

## Inhaltsübersicht:

1. Allgemein
2. Risikohinweise
3. Anlagemöglichkeiten
4. Kapitalanlagegesellschaften
5. Begriffsdefinitionen
6. Urheberrecht

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

diese Verbraucherinformation bietet Ihnen zusätzliche Erläuterungen zu den im Rahmen Ihrer fondsgebundenen Rentenversicherung wählbaren Anlagemöglichkeiten.

## 1. Allgemein

Die Informationen zu den einzelnen Fonds beruhen auf den Angaben der Kapitalanlagegesellschaften (KAG). Unsere Haftung bezüglich der Richtigkeit der Angaben beschränkt sich auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit.

### Kosten der Kapitalanlagegesellschaften

Die jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften erheben Gebühren aus dem Guthaben der zugrundeliegenden Fonds. Diese Gebühren werden Ihrer Versicherung nicht direkt belastet, sondern fondsintern verrechnet; sie beeinflussen daher die Wertentwicklung der Ihrem Vertrag zugrundeliegenden Fonds.

Die laufenden Kosten der Fonds beinhalten jene Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat, wie z.B. Verwaltungs- und Depotbankgebühren. Bei Fonds, die einen wesentlichen Anteil ihres Vermögens wiederum in andere Fonds investieren, werden auch die Kosten der zugrundeliegenden Zielfonds berücksichtigt. Performanceabhängige Gebühren und Transaktionskosten sind in den laufenden Kosten nicht enthalten. Die Summe der Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt und in Prozent angegeben. Die angegebenen Werte basieren auf Kosten, die dem Fonds im letzten Geschäftsjahr entnommen wurden. War zum Zeitpunkt der Datenermittlung noch kein Geschäftsjahr vollendet, wurden die Kosten von der Kapitalanlagegesellschaft geschätzt.

## 2. Risikohinweise

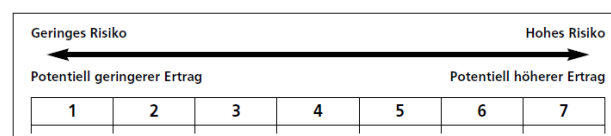
### 2.1 Allgemeine Risiken

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Preis von Anteilen jeglicher Fonds und deren Erträge kann sowohl sinken als auch steigen, sodass Sie den angelegten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurückerhalten.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Um Marktrisiken abzusichern, können sich die Fondsgesellschaften verschiedener Anlage- bzw. Absicherungstechniken bedienen. Die Fonds dürfen Anlagen nur im Rahmen der "Anlagebeschränkungen" halten. Die InterRisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group hat keinen Einfluss auf die Anlagepolitik der KAG. Wir wählen die Fonds und KAG gewissenhaft aus, übernehmen jedoch keinerlei Gewährleistung für deren Handeln.

### 2.2 Hinweis zur Risikoklasseneinstufung



Die in dieser Information angegebenen Risikoklassen entsprechen dem Risikoindikator, der seit 01.07.2012 von allen Fondsgesellschaften veröffentlicht werden muss. Dieser Risikoindikator wurde anhand historischer Anteilspreisschwankungen (Volatilitätskennziffern) berechnet. Eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung eines Fonds kann sich künftig ändern und trifft keinerlei Aussagen über die künftige Kursentwicklung des Fonds. Sie bietet keinen Schutz gegen mögliche Kursverluste oder entgangene Gewinne. Sie dient lediglich als Orientierungshilfe und ersetzt weder eine umfassende Risikoanalyse noch berücksichtigt sie die individuelle Risikobereitschaft des Anlegers.

Je kleiner die Risikoklasse, desto geringer ist das Risiko. Allerdings stellt auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, keine völlig risikolose Anlage dar. (So unterlag der Anteilpreis von Fonds, die in Risikoklasse 1 eingestuft sind, in der Vergangenheit sehr niedrigen Schwankungen. Der Anteilpreis von Fonds, die in Risikoklasse 7 eingestuft sind, unterlag dagegen in der Vergangenheit sehr starken Schwankungen.)

Bitte beachten Sie, dass die in dieser Information angegebenen Risikoklasseneinstufung keine fixe Größe ist und die ausgewiesenen Werte dem Auflagdatum dieser Informationen zu den Anlagemöglichkeiten entsprechen.

## 2.3 Spezielle Risiken von Aktienfonds

Bei Fonds, die in Aktien anlegen, kann der Wert der zugrunde liegenden Anlagen als Reaktion auf Aktivitäten und Ergebnisse einzelner Gesellschaften sowie im Zusammenhang mit allgemeinen Markt- und Wirtschaftsbedingungen zum Teil sehr stark schwanken.

## 2.4 Spezielle Risiken von Rentenfonds

Bei Fonds, die in Rentenwerten anlegen, hängt der Wert dieser zugrunde liegenden Anlagen von der Zinsentwicklung und der Zahlungsfähigkeit der Schuldner ab. Bei steigenden Kapitalmarktzinsen erleiden festverzinsliche Wertpapiere Kursverluste.

## 2.5 Spezielle Risiken von Länder- und Regionenfonds

Fonds, die vornehmlich nur in einem Land bzw. einer Region investieren, sind den Markt-, den politischen und den wirtschaftlichen Risiken dieses Landes bzw. dieser Region ausgesetzt.

## 2.6 Spezielle Risiken von Anlagen in Fremdwährungen

Viele der zugrunde liegenden Anlagen eines Fonds können auf andere Währungen als die Nominalwährung des betreffenden Fonds lauten. Wechselkursschwankungen der zugrunde liegenden Anlagen können daher den Wert der Fondsanteile stark beeinflussen. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen zudem einem so genannten Transferrisiko, d. h. der gegebenenfalls eingeschränkten Möglichkeit des Umtauschs in eine andere Währung.

## 2.7 Spezielle Risiken von Anlagen in aufstrebenden Märkten

Einige der im Folgenden beschriebenen Fonds legen die Vermögenswerte zum Teil oder insgesamt in Wertpapiere aufstrebender Märkte (d. h. Märkte in Ländern, die von der Weltbank als Staaten mit "niedrigem" oder "mittlerem" Einkommen definiert werden) an. Diese Wertpapiere sind volatil, d.h. sie unterliegen höheren Schwankungen als Wertpapiere in weiter entwickelten Märkten. Verglichen mit Fonds, die in höher entwickelten Märkten anlegen, ist bei diesen Fonds das Risiko von Kursschwankungen und Aussetzungen von Rücknahmen größer.

## 2.8 Spezielle Risiken von derivativen Produkten

Bei einigen der im Folgenden beschriebenen Fonds sind derivative Produkte mit einbezogen. Dazu gehören Bankguthaben, Wertpapiere, Optionsgeschäfte, Devisentermingeschäfte, Devisenoptionengeschäfte, Finanzterminkontrakte, Optionen auf Finanzterminkontrakte, Zinsswaps und Devisenswaps. Mit der Anlage in derivative Produkte können folgende Risiken verbunden sein:

- Die erworbenen befristeten Rechte können verfallen oder eine Wertminderung erleiden.
- Das Verlustrisiko kann nicht bestimmbar sein und auch über etwaige geleistete Sicherheiten hinausgehen.
- Geschäfte, mit denen Risiken ausgeschlossen sind oder eingeschränkt werden sollen, können möglicherweise nicht oder nur zu einem verlustbringenden Marktpreis getätigt werden.

d) Das Verlustrisiko kann sich erhöhen, wenn die Verpflichtungen aus derartigen Geschäften oder die hieraus zu beanspruchende Gegenleistung auf ausländische Währung lautet.

## 2.9 Spezielle Risiken von Anlagen in börsengehandelten Indexfonds (ETFs)

Ein Exchange Traded Fund (ETF) (börsengehandelter Fonds) ist ein Investmentfonds, der einen Index abbildet. Um den Index abzubilden, können die Fonds Wertpapiere kaufen, die im Index gelistet sind. Das machen „physisch replizierende“ Fonds. Andere ETFs bilden den Index künstlich (synthetisch) nach. Synthetisch replizierende ETFs verwenden Swaps (Tauschgeschäfte zwischen der Fondsgesellschaft und der Bank). Durch Swaps entstehen Kontrahentenrisiken; z.B. könnte der Swap-Partner Konkurs gehen.

Physisch replizierende Fonds kaufen zwar die Originaltitel, verleihen sie aber weiter gegen zuvor gewährte Sicherheiten. Sie erhalten dafür eine Leihgebühr. Damit verbessern sie die Wertentwicklung des Fonds. Durch die Leihgeschäfte entstehen Kontrahentenrisiken, da auch hier z.B. der Leihpartner Konkurs gehen könnte. Die Fonds dürfen bis zu 100 Prozent der Wertpapiere im Fonds verleihen.

## 3. Anlagemöglichkeiten

Im Rahmen Ihrer fondsgebundenen Rentenversicherung stehen Ihnen derzeit die folgenden ETF-Anlagekonzepte (siehe 3.1) bzw. folgende Fonds (siehe 3.2 bis 3.6) zur Verfügung.

Um Ihnen die Übersicht zu erleichtern, haben wir die Fonds nach Anlageschwerpunkten zusammengestellt.

### Hinweis:

Die nachfolgenden Fondsbeschreibungen orientieren sich an den Informationen der einzelnen Fondsgesellschaften. Das Fondsangebot kann sich ändern. Die Wertentwicklung der Fonds ist nicht zuverlässig vorauszusagen; der Wert eines Fondsanteils kann ansteigen, aber auch sinken. Auf die Fondsentwicklung haben die Versicherer keinen Einfluss. Der Versicherungsnehmer trägt für alle dargestellten ETF-Anlagekonzepte bzw. Fonds allein das Risiko der Kapitalanlage.

### 3.1 ETF-Anlagekonzepte

Die folgenden ETF-Anlagekonzepte beruhen auf einem Buy-and-Hold-Ansatz. Die Risikodiversifizierung erfolgt anhand von verschiedenen Anlageklassen und Regionen. Dabei wurden folgende Festlegungen getroffen:

- Festgelegter Aktienanteil von 30%, 50% bzw. 70%
- Festgelegte Asset Allocation
- Diversifikation in unterschiedliche Märkte

Die Gewichtung der Anlageklassen wird einmal pro Jahr auf das ursprüngliche Risiko-Ertrag-Verhältnis geglättet (ReBalancing). Termin für das ReBalancing ist immer der erste Börsentag im Monat September.

Eine Kombination von verschiedenen Anlagekonzepten bzw. von Fonds mit Anlagekonzepten ist nicht möglich. Ebenso ist es nicht möglich, innerhalb des Anlagekonzeptes die Aufteilung des Beitrags auf die einzelnen Fonds oder die Verteilung des Fondsguthabens auf die einzelnen Fonds zu ändern.

Sie können das gewählte Anlagekonzept jederzeit wechseln oder verlassen, um in von Ihnen gewählte Fonds zu wechseln. Ebenso können Sie wieder aus der freien Fondsanlage in ein Anlagekonzept zurückkehren. Als Fristen gelten hierbei die gleichen Fristen, die Ihrem Vertrag bei einem Anlagewechsel innerhalb der freien Fondsauswahl bedingungsseitig zugrunde liegen.

Für das ETF – Anlagekonzept sowie für das integrierte ReBalancing fallen keine zusätzlichen Kosten für Sie an.

**Die ETF – Anlagekonzepte beziehen sich auf Anlagezeiträume von 10 Jahren und länger und stellen keine konkrete Anlageempfehlung dar.**

Es stehen folgende ETF-Anlagekonzepte zur Verfügung:

#### ETF Weltportfolio Ertrag

Währung: € , US\$ und Yen  
Risikoklasse: 2-3  
Laufende Kosten: ca. 0,23 % (gewichtetes Mittel der laufenden Kosten der berücksichtigten ETFs).

#### Strategiebeschreibung:

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich risikoarmen Gesamtstruktur einen möglichst hohen Ertrag in Verbindung mit einem angemessenen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei werden durchschnittlich 70 % des Anlagevolumens in Rentenfonds und 30 % des Anlagevolumens in Aktienfonds investiert.

#### Gesamtanteil ETF-Rentenfonds: 70 %

iShare eb.rexx® Gov. Germ. 1.5-2.5 (DE)	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	DE0006289473	49 %
Lyxor ETF EuroMTS 1-3 Y	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	FR0010222224	21 %

#### Gesamtanteil ETF-Aktienfonds: 30 %

db x-trackers MSCI EM TRN Index ETF	Aktien Emerging Markets	LU0292107645	7 %
db x-trackers Euro Stoxx 50® ETF	Aktien Euroland	LU0380865021	5 %
Lyxor ETF MSCI EMU Small Cap	Aktien Europa Nebenwerte	FR0010168773	4 %
iShares S&P 500 - B UCITS ETF	Aktien USA	IE00B5BMR087	3 %
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Aktien USA Nebenwerte	IE00B3VWM098	3 %
db x-trackers DBLCI – OY Balanced ETF 1C	Rohstofffonds	LU0292106167	3 %
Lyxor UCITS ETF FTSE EPRA/NAREIT			
Global Developed D-EUR	Aktien Immobilien + Reits	FR0010833574	3 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Aktien Japan	IE00B52MJD48	1 %
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Aktien Japan Nebenwerte	IE00B2QWDY88	1 %

## ETF Weltportfolio Ausgewogen

Währung: € , US\$ und Yen  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: ca. 0,28 % (gewichtetes Mittel der laufenden Kosten der berücksichtigten ETFs).

### Strategiebeschreibung:

Die Anlageausrichtung sieht vor, einen möglichst hohen Ertrag in Verbindung mit einem angemessenen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei werden durchschnittlich 50 % des Anlagevolumens in Rentenfonds und 50 % des Anlagevolumens in Aktienfonds investiert.

#### Gesamtanteil ETF-Rentenfonds: 50 %

iShare eb.rexx® Gov. Germ. 1.5-2.5 (DE)	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	DE0006289473	35 %
Lyxor ETF EuroMTS 1-3 Y	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	FR0010222224	15 %

#### Gesamtanteil ETF-Aktienfonds: 50 %

db x-trackers MSCI EM TRN Index ETF	Aktien Emerging Markets	LU0292107645	12 %
db x-trackers Euro Stoxx 50® ETF	Aktien Euroland	LU0380865021	7 %
Lyxor ETF MSCI EMU Small Cap	Aktien Europa Nebenwerte	FR0010168773	6 %
iShares S&P 500 - B UCITS ETF	Aktien USA	IE00B5BMR087	6 %
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Aktien USA Nebenwerte	IE00B3VWM098	5 %
db x-trackers DBLCl – OY Balanced ETF 1C	Rohstofffonds	LU0292106167	5 %
Lyxor UCITS ETF FTSE EPRA/NAREIT Global Developed D-EUR	Aktien Immobilien + Reits	FR0010833574	5 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Aktien Japan	IE00B52MJD48	2 %
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Aktien Japan Nebenwerte	IE00B2QWDY88	2 %

## ETF Weltportfolio Chance

Währung: € , US\$ und Yen  
Risikoklasse: 3-4  
Laufende Kosten: ca. 0,34 % (gewichtetes Mittel der laufenden Kosten der berücksichtigten ETFs).

### Strategiebeschreibung:

Die Anlageausrichtung ist durch seine wachstumsorientierte Grundausrichtung gekennzeichnet. Vor dem Hintergrund einer mittel- bis langfristigen Ausrichtung liegt der Anlageschwerpunkt auf ETF - Aktienfonds. Renten- und Immobilienfonds dienen zur Stabilisierung einer stetigen Wertentwicklung. Die Anlagen im Portfolio sind international ausgerichtet. Es werden durchschnittlich 30 % des Anlagevolumens in Rentenfonds und 70 % des Anlagevolumens in Aktienfonds investiert.

#### Gesamtanteil ETF-Rentenfonds: 30 %

iShare eb.rexx® Gov. Germ. 1.5-2.5 (DE)	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	DE0006289473	20 %
Lyxor ETF EuroMTS 1-3 Y	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	FR0010222224	10 %

#### Gesamtanteil ETF-Aktienfonds: 70 %

db x-trackers MSCI EM TRN Index ETF	Aktien Emerging Markets	LU0292107645	17 %
db x-trackers Euro Stoxx 50® ETF	Aktien Euroland	LU0380865021	9 %
Lyxor ETF MSCI EMU Small Cap	Aktien Europa Nebenwerte	FR0010168773	8 %
iShares S&P 500 - B UCITS ETF	Aktien USA	IE00B5BMR087	8 %
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Aktien USA Nebenwerte	IE00B3VWM098	8 %
db x-trackers DBLCl – OY Balanced ETF 1C	Rohstofffonds	LU0292106167	7 %
Lyxor UCITS ETF FTSE EPRA/NAREIT Global Developed D-EUR	Aktien Immobilien + Reits	FR0010833574	7 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Aktien Japan	IE00B52MJD48	3 %
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Aktien Japan Nebenwerte	IE00B2QWDY88	3 %

### 3.2 Exchange Traded Funds (ETF)

Exchange Traded Funds (ETF) sind Investmentfonds, die an der Börse gehandelt werden und in der Regel als Indexfonds betrieben werden. Indexfonds haben das Ziel, die Wertentwicklung eines bestimmten Aktienindex wie z.B. den DAX oder den Euro Stoxx nachzubilden.

#### iShares DJ Asia Pacific Select Divid. 30

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0H0744  
Kategorie: Aktienfonds Asien  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,31 %

Der Dow Jones Asia/Pacific Select Dividend 30 ist ein nach der Dividendenrendite der enthaltenen Unternehmen gewichteter Index. Der Index enthält aus dem Anlageuniversum der Dow Jones Total Market Indizes (TMI) der Länder Australien, Neuseeland Japan, Hong Kong und Singapur diejenigen Unternehmen, welche die höchste Dividendenrendite unter Berücksichtigung weiterer Auswahlkriterien aufweisen. Der Investitionsgrad beträgt mindestens 95 % des Wertes des Sondervermögens. Der Duplizierungsgrad liegt bei 95 % des Wertes des Sondervermögens. Es können Bankguthaben und Geldmarktinstrumente bis maximal 5 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Terminkontrakte und Optionen sind nur zur Erwerbsvorbereitung zulässig.

#### Lyxor ETF MSCI AC Asia-Pacific ex Japan

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010312124  
Kategorie: Aktienfonds Asien/ex Japan  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,60 %

Um eine größtmögliche Korrelation mit der Wertentwicklung des Index MSCI AC (ALL COUNTRY) ASIA-PACIFIC EX JAPAN zu erreichen, wird der Fonds in einen internationalen Aktienkorb anlegen und bis zu 10% seines Vermögens in einen freihändig gehandelten aktien- und indexbezogenen Swap (equity-linked-swap), durch den die Anlage seines Vermögens in Aktien gegen eine Anlage in dem Index MSCI AC (ALL COUNTRY) ASIA-PACIFIC EX JAPAN Index getauscht wird.

#### iShares S&P Listed Private Equity (DE)

KAG: iShares  
ISIN: IE00B1TXHL60  
Kategorie: Aktienfonds Branchen + Themen/Sonstige  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,75 %

Der iShares S&P Listed Private Equity ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom S&P Listed Private Equity Index abbildet. Der Index bietet Zugang zu den 30 größten und liquidesten Private Equity Aktien aus Nordamerika, Europa und Asien-Pazifik, die an Börsen in den entwickelten Märkten gehandelt werden und den Anforderungen an Größe, Liquidität, Marktabbildung und Aktivität entsprechen. Der Index ist entsprechend der Liquiditätskriterien gewichtet.

#### Lyxor ETF Brazil (Ibovespa) A

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010408799  
Kategorie: Aktienfonds Brasilien  
Währung: €  
Risikoklasse: 7  
Laufende Kosten: 0,65 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Entwicklung des IBOVESPA Index durch Anlagen auf dem Aktienmarkt Brasiliens nachzubilden und dabei gleichzeitig die Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen dem Fonds und dem IBOVESPA Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über den Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

#### ComStage ETF DAX

KAG: ComStage  
ISIN: LU0378438732  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,08 %

Der ComStage ETF DAX TR ist ein börsengehandelter Investmentfonds (ETF), der sich auf die Wertentwicklung des DAX Performanceindex (Total Return Index, TR) bezieht. Dieser Index zeichnet sich durch die Berücksichtigung von Dividenden in der Abbildung seiner Wertentwicklung aus. Sämtliche Erträge des Fonds werden wieder angelegt und erhöhen damit die Performance des ETF. Swaps werden ebenfalls zur Gewinnförderung mit einbezogen.

#### db x-trackers SHORTDAX ETF

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292106241  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,40 %

Der ShortDAX Index ist invers mit der Performance des Blue Chip Index DAX verbunden. Der Index entwickelt sich gegenläufig zum Index DAX. Steigt also der DAX an, so fällt der Fonds nahezu gegenläufig und umgekehrt. Zusätzlich zu der inversen DAX Wertentwicklung beinhaltet der Index die durch die Anlagestrategie anfallenden Zinszahlungen in Höhe des doppelten Tagesgeldzinssatz. Zinsen fallen sowohl für das investierte Anlagevolumen als auch für die durch den Leerverkauf erhaltenen Geldmittel in gleicher Höhe an.

#### Deka DAX UCITS ETF

KAG: Deka ETF  
ISIN: DE000ETFLO11  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,15 %

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel die Wertentwicklung an, die der Wertentwicklung des deutschen Aktienmarktes, dargestellt durch den DAX, entspricht. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Deutschen Aktienindex (DAX) angestrebt. Die Erträge werden wieder angelegt. Es können daneben Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile, sowie Derivate zur Erwerbsvorbereitung eingesetzt werden.

### **iShares DivDAX (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE0002635273  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,31 %

Der iShares DivDAX (DE) bildet aus dem DAX- Segment diejenigen 15 ab, welche die höchste Dividendenrendite aufweisen. Für den Index qualifizieren sich grundsätzlich nur maximal 15 Aktientitel aus dem DAX. Es können Bankguthaben und Geldmarktinstrumente bis max. 5 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Terminkontrakte und Optionsscheine auf den zugrunde liegenden Index und auf Einzeltitel des zugrunde liegenden Index können ausschließlich zum Zwecke der Einhaltung des Investitionsgrades eingesetzt werden.

### **Lyxor ETF LevDAX**

KAG: Lyxor  
ISIN: LU0252634307  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland  
Währung: €  
Risikoklasse: 7  
Laufende Kosten: 0,40 %

Anlageziel des Fonds ist die Abbildung der Entwicklung des LevDAX (R). Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er in einem diversifizierten Portfolio von Wertpapieren (sowohl Aktien als auch fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln) anlegt und ein Gesamtrenditeswapgeschäft tätigt, um die Entwicklung des Index abzubilden. Die Gegenpartei bei dem Swap ist ein erstklassiges Finanzinstitut. Der Einsatz des Swaps wird mit einer Hebelwirkung auf der Ebene des Index verbunden sein. Daneben kann der Fonds flüssige Mittel und geldnahe Anlagen in geringen Mengen halten.

### **iShares MDAX (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE0005933923  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland/Nebenwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,51 %

Primäres Ziel des iShares MDAX (DE) ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung der Midcap-Werte, gemessen am deutschen Aktienindex für Midcaps MDAX entspricht.

Hierzu wird im Rahmen der aktuellen Marktgegebenheiten eine möglichst exakte Nachbildung des MDAX (Performanceindex) angestrebt.

### **db x-trackers S&P Select Frontier ETF 1C**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0328476410  
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets  
Währung: USD  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,95 %

Der S&P Select Frontier Index umfasst die größten und liquidesten Titel von Grenzmärkten (Frontier Markets). Grenzmärkte sind Märkte, die nach Auffassung von S&P kleinere Volkswirtschaften oder weniger entwickelte Kapitalmärkte als normale Schwellenmärkte haben. Der Index ist auf Basis der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet.

Dabei werden entsprechende Anpassungen zur Gewährleistung dessen vorgenommen, dass die Gewichtung eines Landes nicht über 30% und einer Aktie nicht über 10% liegt und ein tägliches Mindesthandelsvolumen für den Basket auf Basis einer durchschnittlichen Handelshistorie in den letzten sechs Monaten von US-Dollar 200 Mio. unter Annahme einer Beteiligung von 100% besteht. Der Index wird halbjährlich im Januar und im Juli jedes Jahres neu zusammengestellt.

### **db x-trackers MSCI EM TRN Index ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292107645  
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,65 %

Der MSCI Emerging Markets Total Return Net Index (der "Index") ist ein um Streubesitz adjustierter marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Wertentwicklung der globalen Emerging Markets widerspiegelt. Im Juni 2006 enthielt der Index die folgenden 25 Länderindizes: Argentinien, Brasilien, Chile, China, Kolumbien, Tschechische Republik, Ägypten, Ungarn, Indien, Indonesien, Israel, Jordanien, Korea, Malaysia, Mexiko, Marokko, Pakistan, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Taiwan, Thailand und Türkei.

### **Lyxor ETF MSCI Emerging Markets EUR**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010429068  
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,55 %

Das Anlageziel des Investmentfonds besteht darin, ein Exposure auf dem Aktienmarkt ausgewählter Schwellenländer einzugehen und dabei die Entwicklung des MSCI EMERGING MARKETS™ Index unter gleichzeitiger Minimierung der Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen der Performance des Investmentfonds und der des MSCI EMERGING MARKETS™ Index abzubilden. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 2 %. Sollte der Tracking Error trotz allem 2 % übersteigen, besteht das Ziel darin, 10 % der Volatilität des MSCI EMERGING MARKETS™ Index nicht zu überschreiten.

### **db x-trackers STOXX Europe 600 OIL & GAS ETF 1C**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292101796  
Kategorie: Aktienfonds Energie  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,30 %

Der Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Index wird mit dem Ziel berechnet, die Wertentwicklung der größten Europäischen Unternehmen im Bereich Öl und Gas entsprechend der Industry Classification Benchmark (ICB) darzustellen. Das Index Universum entspricht dem Dow Jones STOXX 600 Index ausgewählter europäischer Länder.

### **db x-trackers Euro STOXX 50® ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0380865021  
Kategorie: Aktienfonds Euroland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,09 %

Der Dow Jones EURO STOXX 50® Index von STOXX Limited ist der am häufigsten verwendete regionale Blue-Chip-Index in Europa. Er umfasst die Titel von 50 branchenführenden Unternehmen der Eurozone. Die Indexwertpapiere werden aus dem Index ausgewählt, in dem die Aktienkonzentration der einzelnen Euroländer Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, die Niederlande, Österreich, Portugal und Spanien zusammengefasst ist. Seit seiner Auflegung durch STOXX Limited, Zürich, am 28. Februar 1998 hat sich der Index zu einem der führenden Börsenbarometer für die Eurozone entwickelt. Der Index hatte am 31. Dezember 1991 einen Basisstand von 1.000.

### **db x-trackers Euro STOXX 50 Short ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292106753  
Kategorie: Aktienfonds Euroland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,40 %

Der Dow Jones EURO STOXX 50 Short Index (der "Index") ist invers mit der Performance des Dow Jones EURO STOXX 50 Index verbunden. Eine negative Entwicklung des Dow Jones EURO STOXX 50 Index führt zu einer positiven Entwicklung des Index und umgekehrt. Zudem beinhaltet der Index die durch die Anlagestrategie anfallenden Zinszahlungen in Höhe des doppelten Tagesgeldzinssatz. Zinsen fallen sowohl für das investierte Anlagevolumen als auch für die durch den Leerverkauf erhaltenen Geldmittel in gleicher Höhe an.

### **db x-trackers Euro STOXX Select Div. 30**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292095535  
Kategorie: Aktienfonds Euroland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,30 %

Der Dow Jones EURO STOXX Select Dividend 30 Index (der "Index") wird mit dem Ziel berechnet, die Wertentwicklung der Unternehmen Euro-Zone (ex-Slovenia) mit der höchsten Dividendenrendite zu errechnen. Die Indexbestandteile werden aus dem Dow Jones EURO STOXX Index und den angrenzenden Indizes entnommen. Die Indexbestandteile werden nach der jährlichen Netto-Dividendenrendite gewichtet. Die Anzahl der Indexunternehmen ist festgelegt und ein Gewichtungslimit garantiert eine hinreichende Diversifizierung im Index.

### **iShares Euro STOXX (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0D8Q07  
Kategorie: Aktienfonds Euroland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,20 %

Dem Anleger soll durch den Fonds die Möglichkeit eröffnet werden, über nationale Grenzen hinweg von einem starken

europäischen Markt, gemessen an den im Index vertretenen Unternehmen, zu profitieren. Der Fonds bildet alle Aktien aus dem EURO STOXX 50 nahezu nach.

### **iShares EURO Dividend UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B0M62S72  
Kategorie: Aktienfonds Euroland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,40 %

Ziel des Fonds ist es, eine Gesamtrendite zu erzielen, welche die Rendite von Aktien mit hohen Dividendenaus-schüttungen in der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWWU) widerspiegelt. Um das Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Aktien, wobei auch ein Engagement in anderen Wertpapieren möglich ist. Derivate dürfen für Zwecke des effizienten Portfolio-Managements und Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

### **Lyxor ETF Euro Stoxx 50 A**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0007054358  
Kategorie: Aktienfonds Euroland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,20 %

Um eine größtmögliche Korrelation mit der Performance des DJ EURO STOXX 50 Index zu erreichen wird der Fonds in einen Korb mit Aktien aus dem EURO STOXX 50 angelegt und bis zu 10 % seines Vermögens in einen freihändig gehandelten aktien- und indexbezogenen Swap.

### **Lyxor ETF Euro Stoxx 50 Daily Leverage**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010468983  
Kategorie: Aktienfonds Euroland  
Währung: €  
Risikoklasse: 7  
Laufende Kosten: 0,40 %

Das Ziel des Fonds besteht darin, die Entwicklung des in Euro konvertierten Index TOPIX unter gleichzeitiger Minimierung der Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen der Performance des Fonds und der des Index TOPIX zu reproduzieren. Das Ziel ist ein über den Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %. Sollte der Tracking Error trotz allem 1 % übersteigen, besteht das Ziel darin, unterhalb von 5 % der Volatilität des TOPIX Index zu bleiben.

### **iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B02KXL92  
Kategorie: Aktienfonds Euroland/Nebenwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,40 %

Der iShares EURO STOXX MidCap ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom EURO STOXX® Mid Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu Aktien der Eurozone aus dem STOXX® Europe Mid Index. Das Indexuniversum des STOXX® Europe Mid besteht aus der 201. bis 400. größten Aktie des STOXX® Europe 600 Index. Der

STOXX® Europe 600 Index bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung (Large, Mid and Small Cap) der entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Der Index ist entsprechend der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet.

#### **iShares EURO STOXX Small UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B02KXM00  
Kategorie: Aktienfonds Euroland/Nebenwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,40 %

Das Anlageziel des Fonds ist es, den Anlegern unter Berücksichtigung der Kapitalrendite als auch der Ertragsrendite eine Gesamtrendite zu bieten, welche die Rendite des Aktienmarktes für auf Euro lautende Titel mit geringer Marktkapitalisierung abbildet. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird der Euro STOXX Small Index so weit wie möglich abgebildet.

#### **Lyxor ETF MSCI EMU Small Cap**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010168773  
Kategorie: Aktienfonds Euroland/Nebenwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,40 %

Der Lyxor ETF MSCI EMU Small Cap setzt auf einen europäischen Small-Cap-Index. Er umfasst die liquidesten Aktien der Euro-Zone mit einer Marktkapitalisierung zwischen 200 Millionen und 1,5 Milliarden Euro.

#### **ComStage ETF Euro Stoxx Select Dividend 30**

KAG: ComStage  
ISIN: LU0378434236  
Kategorie: Aktienfonds Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,25 %

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des Dow Jones EURO STOXX Select Dividend 30 Index anknüpft. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel eines Teilfonds tatsächlich erreicht wird. Derivate Techniken werden begrenzt eingesetzt.

#### **ComStage ETF STOXX Europe 600**

KAG: ComStage  
ISIN: LU0378434582  
Kategorie: Aktienfonds Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,20 %

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des Dow Jones STOXX 600 Index anknüpft. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel eines Teilfonds tatsächlich erreicht wird. Derivate Techniken werden begrenzt eingesetzt.

#### **Lyxor ETF MSCI Europe**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010261198  
Kategorie: Aktienfonds Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,25 %

Der Lyxor ETF MSCI Europe ist solider Fond, der den MSCI Europe Index nahezu eins zu eins abbildet. Die Aktien im Vermögen des Fonds werden insbesondere Aktien aus dem MSCI Europe Index sein, sowie andere europäische Aktien aus allen Wirtschaftssektoren. Er darf bis zu 20 % in ein und denselben Emittenten anlegen.

#### **iShares STOXX Europe Mid 200 (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE0005933998  
Kategorie: Aktienfonds Europa/Nebenwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,20 %

Primäres Ziel des iShares STOXX Europe Mid 200 (DE) ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieses Marktsegments in Europa, gemessen an dem zugehörigen Auswahlindex Dow Jones STOXX 200 Mid der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones STOXX 200 Mid angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

#### **iShares STOXX Europe Small 200**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0D8QZ7  
Kategorie: Aktienfonds Europa/Nebenwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,20 %

#### **Fondsstrategie:**

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieses Marktsegments in Europa, gemessen an dem zugehörigen Auswahlindex Dow Jones STOXX 200 Small der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones STOXX Small angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

#### **db x-trackers STOXX 600 Banks ETF 1C**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292103651  
Kategorie: Aktienfonds Finanzwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,30 %

Der Dow Jones STOXX 600 Banks Index wird mit dem Ziel berechnet, die Wertentwicklung der größten Europäischen Unternehmen im Bereich Banken entsprechend der Industry Classification Benchmark (ICB) darzustellen. Das Index Universum entspricht dem Dow Jones STOXX 600 Index, der Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, Schweiz und das Vereinigte Königreich umfasst.

### **iShares STOXX Europe 600 Financial Services (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0H08G5  
Kategorie: Aktienfonds Finanzwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,46 %

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieser Branche in Europa, gemessen an dem zugehörigen Branchenindex der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones STOXX 600 Financial Services angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

### **db x-trackers FTSE China 25 ETF 1C**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292109856  
Kategorie: Aktienfonds Hong Kong + China  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,60 %

Der FTSE/ Xinhua China 25 Index bildet die Wertentwicklung chinesischer Blue Chip Aktien ab. Er beinhaltet die nach Marktkapitalisierung 25 größten und hinreichend liquiden an der Börse in Hong Kong gelisteten Unternehmen Chinas. Indexgewichte können höchstens einen Wert von 10 % des gesamten Indexwertes einnehmen. Am 16 März 2001 hatte der Index einen Basiswert von 5000.

### **iShares STOXX Europe 600 Real Estate (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0Q4R44  
Kategorie: Aktienfonds Immobilien + Reits/Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,46 %

Der Fond ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom STOXX Europe 600 Real Estate Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zum europäischen Immobiliensektor, wie ihn die Industry Classification Benchmark (ICB) beschreibt.

### **iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B1FZS350  
Kategorie: Aktienfonds Immobilien + Reits/weltweit  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,59 %

Der iShares FTSE EPRA/NAREIT Developed Markets Property Yield Fund ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend+ Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu börsennotierten Immobilienunternehmen und Real Estate Investment Trusts (REITs) aus entwickelten Ländern, weltweit ohne Griechenland, die eine für ein Jahr prognostizierte Dividende von 2 Prozent oder mehr haben. Der Index ist entsprechend der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet.

### **Lyxor ETF MSCI World Real Estate A**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010833574  
Kategorie: Aktienfonds Immobilien + Reits/weltweit  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,45 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Entwicklung des Index MSCI WORLD REAL ESTATE nachzubilden.

### **Lyxor ETF MSCI India A**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010361683  
Kategorie: Aktienfonds Indien  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,85 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI INDIA Index dem indischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI INDIA so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **ComStage ETF MSCI World TRN**

KAG: ComStage  
ISIN: LU0392494562  
Kategorie: Aktienfonds International  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,20 %

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des MSCI Total Return Net World Index anknüpft. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass das Anlageziel des Teilfonds tatsächlich erreicht wird.

### **db x-trackers S&P Gl. Infrastructure ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0322253229  
Kategorie: Aktienfonds International  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,60 %

Der S&P Global Infrastructure Index bietet ein liquides und handelbares Exposure in Bezug auf 75 Unternehmen weltweit, die das börsennotierte Infrastrukturuniversum darstellen. Zur Erreichung eines diversifizierten Exposure am internationalen Markt für börsennotierte Infrastrukturunternehmen sind die Gewichtungen des Index über drei verschiedene Infrastruktur-Cluster Utilities, Transportation und Energy (Versorger, Transport und Energie) verteilt. Als Indexbestandteile werden aus den Infrastruktur-Clustern Utilities und Transportation die größten 30 Titel und aus dem Cluster Energy die größten 15 Titel ausgewählt. Das Exposure in Bezug auf Infrastrukturausbau in Schwellenländern wird ermöglicht, indem sichergestellt wird, dass mindestens 15 Titel aus Schwellenländern sind und über eine Börsennotierung in einem Industrieland verfügen, vorbehaltlich der Bestimmungen in Bezug auf Cluster-Diversifizierung und Investierbarkeit.

### **Lyxor ETF MSCI World**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010315770  
Kategorie: Aktienfonds International  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,30 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI World Index dem weltweiten Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI World so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **iShares Nikkei 225 UCITS ETF**

KAG: Credit Suisse  
ISIN: IE00B52MJD48  
Kategorie: Aktienfonds Japan  
Währung: Yen  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,48 %

Das Anlageziel des Fonds ist die Lieferung der Nettogesamtrendite (Net Total Return) des Referenzindex (der Nikkei 225), abzüglich der Gebühren und Kosten und Transaktionskosten des Fonds. Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren und enthält 225 hoch liquide Aktien, die an der First Section der Börse Tokio gehandelt werden. Die Indexkomponenten erhalten auf Basis eines Nennwertes von 50 japanischen Yen je Aktie eine gleiche Gewichtung, wobei die Kurse von Aktien mit anderen Nennwerten so angepasst werden, dass sie einen Nennwert von 50 japanischen Yen je Aktie ausweisen. Der Referenzindex ist repräsentativ für Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und enthält 225 Indexwerte per 3. September 2009.

### **iShares Nikkei 225 (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0H08D2  
Kategorie: Aktienfonds Japan  
Währung: JPY  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,51 %

Primäres Ziel des Nikkei 225 ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung der japanischen Wirtschaft, gemessen am Nikkei 225 entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Nikkei 225 angestrebt. Es können Bankguthaben und Geldmarktinstrumente bis maximal 5 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Terminkontrakte und Optionsscheine auf den zugrunde liegenden Index und auf Einzeltitel des zugrunde liegenden Index können ausschließlich zum Zwecke der Einhaltung des Investitionsgrades eingesetzt werden. Basiswährung ist Japanischer Yen.

### **Lyxor ETF Japan (Topix)**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010245514  
Kategorie: Aktienfonds Japan  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,45 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des TOPIX Index dem japanischen

Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des TOPIX Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF**

KAG: Credit Suisse  
ISIN: IE00B2QWDY88  
Kategorie: Aktienfonds Japan Nebenwerte  
Währung: Yen  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,58 %

Das Anlageziel des Fonds ist die Abbildung der Performance des Referenzindex (der MSCI Japan Small Cap (abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten)). Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung, die in der Regel ihren Sitz in Japan haben. Aufnahmefähig sind an der Tokyo Stock Exchange, der Osaka Stock Exchange, der JASDAQ oder der Nagoya Stock Exchange notierte Wertpapiere. Der Referenzindex ist repräsentativ für japanische Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und per 23. April 2009 stellvertretend für 10 Sektoren mit 788 Indexwerten.

### **Lyxor ETF MSCI EM Latin America EUR**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010410266  
Kategorie: Aktienfonds Lateinamerika  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,65 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI EM Latin America dem Lateinamerikanischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI EM Latin America so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **Lyxor Pan Africa UCITS ETF-C-EUR**

KAG: Lyxor  
ISIN: LU1287022708  
Kategorie: Aktienfonds Mittlerer Osten / Afrika  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,85 %

Der Lyxor Pan Africa UCITS ETF-C-Eur bildet den SGI Pan Africa Net Total Return Index in Euro ab, der die Entwicklung der an zulässige afrikanischen Aktienmärkten notierten Unternehmen und von Unternehmen die überwiegend in Afrika tätig sind abbildet. Der Fonds investiert darüber hinaus in internationale Aktien, dessen Wertentwicklung mittels des FDI gegen die Wertentwicklung des Benchmark-Index ausgetauscht wird.

### **ComStage ETF MSCI North America TRN**

KAG: ComStage  
ISIN: LU0392494992  
Kategorie: Aktienfonds Nordamerika  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,25 %

Zur Erreichung des Anlageziels wird der Teilfonds unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen in erster Linie in übertragbare Wertpapiere investieren und kann zudem derivative Techniken einsetzen, wie zum Beispiel mit einem Swap-Kontrahenten zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps (die „Index Swaps“). Ziel der Index Swaps ist es, die Wertentwicklung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen. Dies wird dadurch erreicht, dass in Abhängigkeit von der Wertentwicklung des Index Swaps der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten hat oder eine solche Zahlung erhält. Hat der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten, erfolgt diese Zahlung aus den Erlösen und der teilweisen bzw. vollständigen Veräußerung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert hat. Die Wertentwicklung des Index kann sowohl positiv als auch negativ verlaufen. Da der Wert der Anteile des Teilfonds die Entwicklung des Index nachvollzieht, sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten.

### **iShares Euro STOXX Sustainability 40 (DE)**

KAG: iShares  
ISIN: DE000A0F5UG3  
Kategorie: Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,41 %

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieser Branche in Europa, gemessen an dem zugehörigen Branchenindex der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des DJ EURO STOXX Sustainability 40 angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

### **iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B27YCF74  
Kategorie: Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,65 %

Der iShares S&P Global Timber & Forestry ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom S&P Global Timber & Forestry Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den 25 größten und liquidesten Unternehmen weltweit, die Wälder und Forstwirtschaft besitzen, verwalten oder in der Holzverarbeitung tätig sind. Der Index ist entsprechend der modifizierten Marktkapitalisierung gewichtet.

### **iShares ATX (DE)**

KAG: iShares  
ISIN: DE000A0D8Q23  
Kategorie: Aktienfonds Österreich  
Währung: €

Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,32 %

Der ATX bildet das Segment der Blue Chips ab, also der größten und umsatzstärksten österreichischen Unternehmen. Der Austrian Traded Index besteht aus Einzelwerten unterschiedlicher Branchen. Ein Fondsanteil ATX EX entspricht ungefähr einem Hundertstel des zugrunde liegenden Indexstandes in Euro.

### **Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR)**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010204073  
Kategorie: Aktienfonds Osteuropa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,50 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des CECE EUR Index dem osteuropäischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des CECE EUR Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **ComStage ETF STOXX 600 Health Care**

KAG: ComStage  
ISIN: LU0378435985  
Kategorie: Aktienfonds Pharma + Gesundheit  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,25 %

Zur Erreichung des Anlageziels wird der Teilfonds unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen in erster Linie in übertragbare Wertpapiere investieren und zudem derivative Techniken einsetzen, wie zum Beispiel mit einem Swap-Kontrahenten zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps (die „Index Swaps“). Ziel der Index Swaps ist es, die Wertentwicklung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen.

### **Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Basic Resources**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010345389  
Kategorie: Aktienfonds Rohstoffe  
Währung: €  
Risikoklasse: 7  
Laufende Kosten: 0,30 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des DJ STOXX 600 Basic Resources Index dem amerikanischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des DJ STOXX 600 Basic Resources Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1%. Ferner werden andere Internationale Aktien aus allen Wirtschaftssektoren, die an allen Märkten notiert sein können aufgenommen. Der Fonds investiert mindestens 75 % in Aktien, die auf einem oder mehreren Märkten in einem oder mehreren Ländern der Eurozone ausgegeben und den Risiken des DOW JONES STOXX 600 BASIC RESOURCES Index ausgesetzt sind.

### **Lyxor ETF Russia A**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010326140  
Kategorie: Aktienfonds Russland  
Währung: €  
Risikoklasse: 7  
Laufende Kosten: 0,65 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des DJ RUS Index Titanium 10 dem russischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des CECE EUR Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **db x-trackers SMI ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0274221281  
Kategorie: Aktienfonds Schweiz  
Währung: CHF  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,30 %

Der SMI (Swiss Market Index) ist der Blue-Chip-Index der Schweiz. Er enthält maximal 30 der größten und liquidesten Aktien des Large- und Mid-Cap-Segments. Als Kursindex ist der SMI nicht um Dividenden bereinigt. Die im SMI enthaltenen Wertpapiere repräsentieren derzeit über 90 % der gesamten Marktkapitalisierung sowie 90 % des Handelsvolumens aller Schweizer und Liechtensteiner Aktien, die an der SWX Swiss Exchange notiert sind. Der SMI wurde am 30. Juni 1988 mit einem Basisstand von 1.500 Punkten eingeführt. Seine Zusammenstellung wird einmal jährlich überprüft. Die Berechnung erfolgt in Echtzeit: Sobald eine Transaktion in Bezug auf ein im SMI enthaltenes Wertpapier erfolgt, wird ein aktualisierter Indexstand berechnet und angezeigt.

### **iShares STOXX Europe 600 Technology (DE)**

KAG: iShares  
ISIN: DE000A0H08Q4  
Kategorie: Aktienfonds Technologie  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,46 %

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieser Branche in Deutschland, gemessen an dem zugehörigen Branchenindex der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des DJ EURO STOXX 600 Technology angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

### **Lyxor ETF DJ Turkey TITANS 20**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010326256  
Kategorie: Aktienfonds Türkei  
Währung: €  
Risikoklasse: 7  
Laufende Kosten: 0,65 %

Anlageziel ist die Nachbildung der Aufwärts- und Abwärtsentwicklung des Dow Jones Turkey Titans 20 Total Return Index, der Titel abbildet, die den türkischen Aktienmarkt auf Grundlage des im Streubesitz befindlichen Anteils der Marktkapitalisierung und des Marktvolumens darstellt („Benchmark-Index“).

### **PowerShares Global Clean Energy Portfolio**

KAG: Invesco  
ISIN: IE00B23D9133  
Kategorie: Aktienfonds Umwelttechnologie  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,75 %

Der PowerShares Global Clean Energy Fund bildet den WilderHill New Energy Global Innovation Index ab. Der Index hat Kapitalwachstum zum Ziel und umfasst Unternehmen, die hauptsächlich in den Bereichen umweltfreundliche und erneuerbare Energien sowie Technologien für saubere Energienutzung aktiv sind. Das modifizierte, gleichgewichtete Portfolio wird vierteljährlich angepasst.

### **iShares S&P 500 – B UCITS ETF**

KAG: Credit Suisse  
ISIN: IE00B5BMR087  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,07 %

Der Fonds ist ein in Irland domizilierter Exchange Traded Fund (ETF). Anlageziel des Fonds ist es, seinen Referenzindex möglichst kosteneffizient und präzise nachzubilden. Dazu hält der Fonds wenn immer möglich alle im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Referenzindex S&P 500 bildet die Rendite der 500 größten Unternehmen aus den USA ab. Der Index ist nach der im Streubesitz befindlichen Marktkapitalisierung gewichtet und wird in US\$ berechnet.

### **db x-trackers S&P 500 Inverse Daily ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0322251520  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,50 %

Der db x-trackers S&P 500 ist invers mit der Performance des S&P 500 TR Index verbunden. Eine negative Entwicklung des S&P 500 TR Index führt zu einer positiven Entwicklung des Index und umgekehrt. Zudem beinhaltet der Index die durch die Anlagestrategie anfallenden Zinszahlungen in Höhe des doppelten Tagesgeldzinssatz. Zinsen fallen sowohl für das investierte Anlagevolumen als auch für die durch den Leerverkauf erhaltenen Geldmittel in gleicher Höhe an.

### **iShares Dow Jones U.S. Select Dividend (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0D8Q49  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,31 %

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung des US-amerikanischen Aktienmarktes, gemessen am Dow Jones U.S. Select Dividend in der in Euro berechneten Version, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones U.S. Select Dividend (Preisindex) angestrebt. Der Index enthält aus dem Anlageuniversum des Dow Jones U.S. Total Market Index, in welchem alle Unternehmen der USA zusammengefasst sind, diejenigen 100 Unternehmen, welche die höchste Dividendenrendite unter Berücksichtigung weiterer Auswahlkriterien aufweisen.

### **iShares NASDAQ-100 (DE)**

KAG: BlackRock  
ISIN: DE000A0F5UF5  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,31 %

Primäres Ziel des iShares NASDAQ 100 ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieser Branche in den USA, gemessen an dem zugehörigen Branchenindex der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Nasdaq 100 angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

### **iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)**

KAG: iShares  
ISIN: IE0031442068  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,40 %

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer Gesamtrendite für die Anleger aus Kapitalrendite und Ertragsrendite entsprechend der Rendite des S&P 500 Index. Um dieses Anlageziel zu erreichen, verfolgt dieser Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Aktienwerten zu investieren, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den S&P 500 Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden. Der Fonds kann, im Einklang mit den Bestimmungen der Finanzaufsichtsbehörde, unter sehr begrenzten Umständen, wenn eine direkte Anlage in einen Bestandteil des Referenzindex nicht möglich ist, in Hinterlegungsscheine (Depository Receipts) investieren, um eine Position in dem betreffenden Wertpapier aufzubauen. Der Fonds darf vorbehaltlich der in Anhang III des Verkaufsprospekts genannten Grenzen daneben liquide Mittel besitzen.

### **Lyxor ETF DJ Industrial Average**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0007056841  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,50 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des DJ IA Index dem industriellen amerikanischen Markt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des DJ IA Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **Lyxor ETF MSCI USA €**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010296061  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,30 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI USA Index dem amerikanischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI USA Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

### **ComStage ETF MSCI USA Small Cap TRN**

KAG: ComStage  
ISIN: LU0392496005  
Kategorie: Aktienfonds USA/Nebenwerte  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,35 %

Das Anlageziel des Teilfonds ComStage ETF MSCI USA Small Cap TRN besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des MSCI Total Return Net USA Small Cap Index anknüpft. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass das Anlageziel des Teilfonds tatsächlich erreicht wird.

### **iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF**

KAG: Credit Suisse  
ISIN: IE00B3VWM098  
Kategorie: Aktienfonds USA Nebenwerte  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,43 %

Das Anlageziel des Fonds ist die Abbildung der Performance des Referenzindex (der MSCI USA Small Cap (abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten)). Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung, die in der Regel ihren Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika haben. Aufnahme-fähig sind an der New York Stock Exchange, der NASDAQ oder der American Stock Exchange notierte Wertpapiere. Der Referenzindex ist repräsentativ für US-amerikanische Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und per 23. April 2009 stellvertretend für 10 Sektoren mit 1 833 Indexwerten.

### **db Hedge Fund Index ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0328476337  
Kategorie: Alternative Investments/Hedgefonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,90 %

db x-trackers db Hedge Fund Index ETF ist der erste ETF, dessen zugrunde liegender Index auf Basis von Hedgefonds beruht. Er bietet Anlegern somit liquiden Zugang zur Wertentwicklung des Hedgefonds-Marktes. Der db x-trackers db Hedge Fund Index ETF ist an die Entwicklung des db Hedge Fund Index (der „Index“) in Form eines sog. Hedged Portfolios (also über Terminkontrakte mit einmonatiger Laufzeit in Euro teilweise abgesichert) gekoppelt. Im Index werden bestimmte Kernstrategien verfolgt, die üblicherweise von Hedgefonds-Managern angewendet werden. Der Index wird systematisch vierteljährlich neu gewichtet und unterliegt keinerlei diskretionärem Einfluss. Die Gewichtung entspricht dem Anteil der jeweiligen Strategie am gesamten Vermögen der Hedgefonds-Branche und orientiert sich an einem allgemein anerkannten Benchmark-Index eines unabhängigen Anbieters.

### **iShares eb.rexx Money Market (DE)**

KAG: iShares  
ISIN: DE000A0Q4RZ9  
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds EUR  
Währung: €  
Risikoklasse: 1  
Laufende Kosten: 0,13 %

Der Anleger kann durch diesen Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit unter einem Jahr profitieren. Dem Anleger bietet sich hiermit die Möglichkeit, passiv gemanagte Rentenfonds über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten zu handeln. Primäres Ziel des iShares eb.rexx Money Market (DE) ist eine möglichst exakte Nachbildung des Rentenindex eb.rexx Money Market (Preisindex) der Deutsche Börse AG. Die Zinserträge werden im Fonds angesammelt und bis zu viermal jährlich an die Anteilseigner ausgeschüttet. Die Zwischenausüttungen sind dabei optional.

### **Lyxor ETF Euro Cash**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010510800  
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds EUR  
Währung: €  
Risikoklasse: 1  
Laufende Kosten: 0,00 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des Euro MTS EONIA Investible Index diesem Markt anzupassen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Euro MTS EONIA Investible Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1%.

### **PowerShares EuroMTS Cash 3 Months**

KAG: Invesco  
ISIN: IE00B3BPCH51  
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds EUR  
Währung: €  
Risikoklasse: 1  
Laufende Kosten: 0,15 %

Anlageziel des EuroMTS Cash 3 Months Fund ist es Anlageergebnisse für die Anleger zu erzielen, die, vor Berücksichtigung von Aufwendungen, der Kurs- und Ertragsentwicklung des euroMTS Government Bill Index in Euro entsprechen.

### **db x-trackers II Fed Fds.Eff.R. TRI 1C**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0321465469  
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds US-Dollar  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 1  
Laufende Kosten: 0,15 %

Der Fed Funds Effective Rate Total Return Index bildet eine täglich rollierte Einlage zur Federal Funds Effective Rate ab, dem kurzfristigen Geldmarktreferenzzinssatz in den USA. Die Federal Funds Rate wird bei Sitzungen des Offenmarktausschusses (Federal Open Market Committee - FOMC) festgelegt.

### **db x-trackers II Emerging Markets Liq. Eurobond ETF 1C**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0321462953  
Kategorie: Rentenfonds Emerging Markets  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,55 %

Der Deutsche Bank Emerging Markets Liquid Eurobond Euro Index (der „Index“) soll die aggregierte Gesamrendite der vom Index-Sponsor ausgewählten Schuldtitel staatlicher und quasi-staatlicher Emittenten aus Emerging Market-Staaten abbilden.

### **iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B2NPKV68  
Kategorie: Rentenfonds Emerging Markets  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,45 %

Der iShares J.P.Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Core Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu in US-Dollar denominierten Staatsanleihen und Staatsanleihen-ähnlichen Rentenpapieren aus den Emerging Markets. Der Index enthält ausschließlich Rentenpapieren mit einer Restlaufzeit von mindestens 2 Jahren und einem mindestens ausstehenden Volumen von einer Milliarde US-Dollar.

### **db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone UCITS ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0290355717  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,15 %

Der IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE® bildet die Gesamtheit der auf Euro lautenden Staatsanleihen ab, die von Regierungen der Eurozone begeben werden. Innerhalb des Index werden die einzelnen Anleihen auf Basis ihres ausstehenden Volumens gewichtet. Der Index wird auf Basis der Gesamtrendite ("Total Return") berechnet, d.h. Kuponzahlungen werden in den Index reinvestiert.

### **iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B1FZS681  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,20 %

Das Anlageziel dieses Fonds ist es, den Anlegern unter Berücksichtigung sowohl der Kapitalrenditen als auch der Ertragsrenditen eine Gesamtrendite zu bieten, welche die Rendite des Barclays Capital Euro Government Bond 5 Year Term Index widerspiegelt. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt dieser Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Anleihen zu investieren, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den Barclays Capital Euro Government Bond 5 Year Term Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden. Die Anlagen des Fonds werden zum Zeitpunkt des Kaufs den Bonitätsratinganforderungen des Referenzindex des Fonds entsprechen, d. h. mit Investmentqualität (Investment Grade) eingestuft sein. Es ist zwar vorgesehen, dass der Fonds in Emissionen mit Investmentqualität investiert, Emissionen können jedoch unter bestimmten Umständen gelegentlich herabgestuft werden.

### **iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B1FZS806  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,20 %

Das Anlageziel dieses Fonds ist es, den Anlegern unter Berücksichtigung sowohl der Kapitalrenditen als auch der Ertragsrenditen eine Gesamtrendite zu bieten, welche die Rendite des Barclays Capital Euro Government Bond 10 Year Term Index widerspiegelt. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt dieser Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Anleihen zu investieren, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den Barclays Capital Euro Government Bond 10 Year Term Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden. Die Anlagen des Fonds werden zum Zeitpunkt des Kaufs den Bonitätsratinganforderungen des Referenzindex des Fonds entsprechen, d. h. mit Investmentqualität (Investment Grade) eingestuft sein. Es ist zwar vorgesehen, dass der Fonds in Emissionen mit Investmentqualität investiert, Emissionen können jedoch unter bestimmten Umständen gelegentlich herabgestuft werden.

### **iShares eb.rexx Government Germ.5.5-10.5**

KAG: iShares  
ISIN: DE0006289499  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Mit der Laufzeitklasse 5,5 bis 10,5 Jahre kann der Anleger nun erstmals auch nur Staatsanleihen mit langer Restlaufzeit über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten handeln.

### **iShares eb.rexx Government Germ. 10.5+**

KAG: iShares  
ISIN: DE000A0D8Q31  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Mit der Laufzeitklasse ab 10,5 Jahre kann der Anleger nun erstmals auch nur Staatsanleihen mit langer Restlaufzeit über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten handeln.

### **iShares eb.rexx Government Germany (DE)**

KAG: iShares  
ISIN: DE0006289465  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Dem Anleger bietet sich hiermit erstmalig die Möglichkeit, passiv gemanagte Rentenfonds über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten zu handeln.

### **iShares eb.rexx Government Germ.2.5-5.5**

KAG: iShares  
ISIN: DE0006289481  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Mit der Laufzeitklasse 2,5 bis 5,5 Jahre kann der Anleger nun erstmals auch nur Staatsanleihen mit mittlerer Restlaufzeit über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten handeln.

### **iShares Pfandbriefe (DE)**

KAG: iShares  
ISIN: DE0002635265  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 2  
Laufende Kosten: 0,10 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Pfandbriefe

profitieren. Dem Anleger bietet sich hiermit erstmalig die Möglichkeit, einen passiv gemanagten Pfandbrieffonds über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten zu handeln.

#### **iShares eb.rexx Government Germ. 1.5-2.5 DE**

KAG: iShares  
ISIN: DE0006289473  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged/  
Kurzläufer  
Währung: €  
Risikoklasse: 2  
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Mit der Laufzeitklasse 1,5 bis 2,5 Jahre kann der Anleger nun erstmals auch nur Staatsanleihen mit kurzer Restlaufzeit über die elektronische Handelsplattform Xetra® in kleinen Einheiten handeln.

#### **Lyxor ETF EuroMTS Inv. Grade 1-3 Y**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010222224  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged/  
Kurzläufer  
Währung: €  
Risikoklasse: 2  
Laufende Kosten: 0,165 %

Der Lyxor ETF EuroMTS 1-3Y ist ein OGAW I & III (UCIT I & III) konformer Investmentfonds, der den Anleiheindex EuroMTS 1-3Y nahezu eins zu eins abbildet. Der EuroMTS 1-3Y Index beinhaltet Staatsanleihen von Mitgliedstaaten der Eurozone mit einer Laufzeit zwischen einem und drei Jahren.

#### **db x-trackers iBoxx € Liquid Corp. 100 TR ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0478205379  
Kategorie: Rentenfonds EUR/Unternehmen  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,20 %

Der Index wird von der International Index Company Limited (IIC) veröffentlicht und bildet die Wertentwicklung von bis zu 100 auf Euro lautenden Unternehmensanleihen aus dem liquiden Universum auf Euro lautender und von Unternehmensemittenten begebener Unternehmensschuldtitle ab.

#### **iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE0032523478  
Kategorie: Rentenfonds EUR/Unternehmen  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,20 %

Der iShares Markt iBoxx Euro Corporate Bond ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom Markt iBoxx € Liquid Corporates Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den 40 größten und liquidesten in Euro denominierten Unternehmensanleihen mit Investment Grade. Der Index enthält ausschließlich Rentenpapiere mit einer Restlaufzeit von mindestens 1,5 Jahren und einem mindestens ausstehenden Volumen von 750 Millionen Euro.

iShares ETFs sind Fonds, die von BlackRock verwaltet werden. Sie sind transparente, kosteneffiziente und liquide Finanzinstrumente, die wie herkömmliche Aktien über die Börse gehandelt werden. iShares ETFs bieten einen flexiblen und einfachen Zugang zu einer breiten Auswahl von Märkten und Anlageklassen.

#### **iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE00B66F4759  
Kategorie: Rentenfonds EUR/Unternehmen  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,50 %

Der iShares Markt iBoxx Euro High Yield ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Markt iBoxx Euro Liquid High Yield Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Markt iBoxx Euro Liquid High Yield Index bietet Zugang zu den größten und liquidesten in Euro denominierten Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb Investment-Grade. Die ursprüngliche Restlaufzeit beträgt für neue Anleihen maximal 10,5 und mindestens 2 Jahre; bei bereits im Index enthaltenen Anleihen gilt keine Mindestbeschränkung. Aus Gründen der Diversifizierung ist der maximale Anteil der einzelnen Emittenten im Index auf 5 % beschränkt.

#### **db x-trackers iTraxx Europ 5-y TR IDX ETF**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0290358653  
Kategorie: Rentenfonds EUR/Untern./Hochzins  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,18 %

Der Index wird von der International Index Company Limited (IIC) veröffentlicht und misst die Rendite für einen Kredit-Sicherungsgeber für das Halten der aktuellen (on- the- run) iTraxx Europe-Kreditderivate-Transaktion mit einer Laufzeit von fünf Jahren ab Beginn der Kreditderivate-Transaktion. Zusätzlich ist die Wertentwicklung des Index abhängig von dem Zinsbetrag, der täglich zum EONIA-Satz aufläuft.

#### **dx-trackers II iBoxx Glob. Infl.linkTR Hdq**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0290357929  
Kategorie: Rentenfonds Inflationsschutz  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,25 %

Der IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED deckt die wichtigsten staatlichen und quasi- staatlichen inflationsgebundenen Anleihemärkte ab. Aufgenommen werden ausschließlich Anleihen, die von staatlichen Emittenten oder Körperschaften des öffentlichen Rechts und supranationalen Emittenten begeben werden. Die Länder müssen für inländische Staatsanleihen ein Rating aufweisen, das Investment Grade entspricht. Sub-Sovereign- Emissionen müssen über ein Investment Grade-Rating von Fitch, Moody's oder Standard & Poor's verfügen. Das ausstehende Volumen einer Anleihe bestimmt ihre Indexgewichtung. Der Index ist nach der Marktkapitalisierung gewichtet. Der Index wird auf Basis der Gesamtrendite ("Total Return") berechnet, d.h. Kuponzahlungen werden in den Index reinvestiert.

### **Lyxor ETF EuroMTS Inflation Linked**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010174292  
Kategorie: Rentenfonds Inflationsschutz  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,20 %

Der Lyxor ETF EuroMTS Inflation Linked Index ist ein Investmentfonds, der den Anleiheindex EuroMTS Inflation Linked nahezu eins zu eins abbildet. Der EuroMTS Inflation Linked Index beinhaltet die inflationsgebundenen Staatsanleihen der Mitgliedstaaten der Eurozone, die ein Volumen von mehr als zwei Milliarden Euro und eine Laufzeit von mindestens einem Jahr aufweisen.

### **iShares USD Corporate Bond UCITS ETF**

KAG: iShares  
ISIN: IE0032895942  
Kategorie: Rentenfonds int. Währungen/Untern.  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,20 %

Der iShares Markt iBoxx \$ Corporate Bond ist ein börsen-gehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom Markt iBoxx USD Liquid Investment Grade Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den liquidesten in US-Dollar denominierten Unternehmensanleihen mit Investment Grade. Der Index enthält ausschließlich Rentenpapiere von großen Emittenten mit einer Restlaufzeit von mindestens 3 Jahren und einem mindestens ausstehenden Volumen von 2 Mrd. US-Dollar, sowie einem Nominalwert von 750 Mio. US-Dollar pro Anleihe. Jede Anleihe wird mit Ihrem tagesaktuellen Marktwert im Gesamtindex gewichtet, und zusätzlich besteht eine Obergrenze von 3% für jeden Emittenten. iShares ETFs sind Fonds, die von BlackRock verwaltet werden. Sie sind transparente, kosteneffiziente und liquide Finanzinstrumente, die wie herkömmliche Aktien über die Börse gehandelt werden.

### **db x-trackers DBLCI - OY BALANCED ETF 1C**

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0292106167  
Kategorie: Rohstoff Fonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,55 %

Der Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced spiegelt die Wertentwicklung von 14 Commodities wider: WTI Crude Oil, Brent Crude Oil, Heizöl, RBOB Gasoline, Erdgas, Aluminium, Kupfer, Zink, Gold, Silber, Weizen, Getreide, Sojabohnen und Zucker. Die Umbalancierung des Portfolios wird nach der Optimum Yield Methode vorgenommen. Diese verfolgt das Ziel, positive Roll- Effekte zu maximieren und negative Rolleffekte zu minimieren.

### **iShares Dow Jones-UBS Commodity Swap DE**

KAG: iShares  
ISIN: DE000A0H0728  
Kategorie: Rohstoff Fonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,46 %

Primäres Ziel des iShares Dow Jones-AIG Commodity Swap (DE) ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieser Anlageklasse, gemessen an dem zugehörigen Rohstoff-Future-Index, dem Dow Jones-AIG Commodity, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones-AIG Commodity durch Einsatz derivativer Finanzinstrumente auf den zugrunde liegenden Index angestrebt.

### **Lyxor ETF Commodities CRB**

KAG: Lyxor  
ISIN: FR0010270033  
Kategorie: Rohstoff Fonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,35 %

Anlageziel ist die Nachbildung der Aufwärts- und Abwärtsentwicklung des Thomson Reuters/Jefferies CRB Total Return Index, der den Bruttoertrag einer Long-Only-Anlage in einem diversifizierten Portfolio aus Warentermingeschäften in den Bereichen Energie, Metall und landschaftliche Erzeugnisse abbildet.

### 3.3 Vermögensverwaltende Dachfonds mit ETF

#### ARERO - der Weltfonds

KAG: DWS  
ISIN: LU0360863863  
Kategorie: Dachfonds Aktien- + Rentenfonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,50 %

Mit ARERO - Der Weltfonds haben Sie die Möglichkeit, auf breiter Basis an der Entwicklung der Weltwirtschaft zu partizipieren. Der Fonds bildet die Anlageklassen Aktien, Renten und Rohstoffe über repräsentative Indizes in einem einzigen Produkt ab.

#### db x-trackers Portfolio Total Return Index

KAG: db x-trackers  
ISIN: LU0397221945  
Kategorie: Dachfonds Aktien- + Rentenfonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 0,72 %

Anlageziel des Index ist es, die Wertentwicklung eines diversifizierten globalen Portfolios bestehend aus Aktien sowie Rentenwerten abzubilden. Somit wird eine Strategie verfolgt, die hauptsächlich darauf abzielt, im Laufe der Zeit Kapitalzuwachs zu erzielen und gleichzeitig die Volatilität zu begrenzen. Der Aktienanteil kann sowohl entwickelte Aktienmärkte als auch aufstrebende Märkte enthalten. Der minimale und maximale Aktienanteil im Index beträgt 50% bzw. 70%. Der Rentenanteil des Index wird aus einer Auswahl an Staatsanleihen-, Inflationsgebundenen Anleihen- sowie Geldmarktindizes zusammen gestellt. Der minimale und maximale Rentenanteil im Index beträgt 30% bzw. 50%. Das Indexportfolio kann um Immobilien erweitert werden; die Mindest- und Höchstgewichtung der Immobilienkomponente wird dann unter Bezugnahme auf die Liquidität dieser zusätzlichen ETFs bestimmt. Das Anlageuniversum kann darüber hinaus von der Allokationsstelle erweitert werden, wobei die Deutsche Bank als Index-Sponsor die Min/Max-Grenzen der neuen ETFs bestimmt.

#### Veri ETF-Dachfonds I

KAG: VERITAS  
ISIN: DE000A0MKQL5  
Kategorie: Dachfonds Aktien- + Rentenfonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,08 %

Der Fonds ist ein systematisch prognosefrei gemanagtes Vermögensverwaltungskonzept, bei dem ausschließlich in ETFs und Geldmarktinstrumente investiert wird. Der global anlegende Dachfonds kann flexibel in Aktien-, Immobilienaktien-, Unternehmensanleihen-, Staatsanleihen-, Pfandbrief-, Rohstoff- und Geldmarkt-ETFs investieren. Die Steuerung der Aktienquote zwischen 0% und 100% erlaubt eine Anpassung an allen Marktphasen.

#### AVANA Index Trend Europa Dynamic H

KAG: AVANA  
ISIN: DE000A0RGWT3  
Kategorie: Dachfonds hauptsächlich Aktienfonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 2,61 %

Der AVANA IndexTrend Europa Dynamic ist ein richtlinienkonformes Investmentvermögen. Das Teilgesellschaftsvermögen (TGV) bietet Investoren aktives Asset Management auf Basis einer umfassenden Asset Allocation, kombiniert mit den Vorzügen passiver Exchange Traded Funds (ETFs) - wie Transparenz, niedrige Kosten und Liquidität. Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Europa Dynamic R basiert überwiegend auf europäischen Aktien-ETFs mit Schwerpunkt auf den einzelnen Sektoren der STOXX® Europe 600 Index Familie. Im Mittelpunkt des regelbasierten Investmentprozesses steht das AVANA Trendfolgesystem, dessen Anwendung ein striktes Risikomanagement ermöglicht.

#### AVANA Index Trend Europa Control H

KAG: AVANA  
ISIN: DE000A0RGWU1  
Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 2,80 %

Der AVANA IndexTrend Europa Control R ist ein richtlinienkonformes Investmentvermögen. Das Teilgesellschaftsvermögen (TGV) bietet Investoren aktives Asset Management auf Basis einer umfassenden Asset Allocation, kombiniert mit den Vorzügen passiver Exchange Traded Funds (ETFs) wie Transparenz, niedrige Kosten und Liquidität. Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Europa Control R basiert überwiegend auf deutschen Renten-ETFs. Im Mittelpunkt des regelbasierten Investmentprozesses steht das AVANA Trendfolgesystem, dessen Anwendung ein striktes Risikomanagement ermöglicht.

#### Veri ETF-Allocation Defensive

KAG: VERITAS  
ISIN: DE0005561666  
Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 1,45 %

Das Anlageziel des Fondsmanagements ist ein möglichst hoher Wertzuwachs. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds hauptsächlich in Anteile an börsennotierten Investmentfonds („ETFs“), die ihrerseits die Wertentwicklung von Aktien- und/oder Rentenmärkten abbilden. Der Anteil der aktienorientierten Zielfonds und Aktien ist auf 30% des Fonds beschränkt.

#### Credit Suisse MACS Dynamic B

KAG: Credit-Suisse  
ISIN: DE000A0M64J2  
Kategorie: Mischfonds Aktien + Anleihen Welt  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 2,24 %

Eine flexible Grundausrichtung und ein hohes Maß an Beweglichkeit kennzeichnen "Dynamic Allocation". Der Schwerpunkt des Fonds liegt jeweils auf den als kurz- bis mittelfristig attraktiv eingeschätzten Anlageklassen. Je nach aktueller Marktlage und Analyse werden die Anlageschwerpunkte und das Anlagerisiko deutlich geändert. Der Fonds darf weltweit in Aktien, festverzinsliche Werte, alternative Anlagen und Derivate investieren.

### **easyfolio 30**

KAG: INKA – Internationale  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
ISIN: DE000EASY306  
Kategorie: Mischfonds EUR defensiv - Global  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,31 %

Zur Erreichung des Anlageziels soll sich der Fonds aus einer planmäßigen Aktienquote von 30 Prozent und einer Anleihequote von 70 Prozent zusammensetzen. Der Fonds beabsichtigt im Bereich Aktien weltweit in die Regionen Europa, USA, Japan, Emerging Markets und Asien/Pacific ex Japan zu investieren. Im Bereich der Anleihen wird eine Investition in globale Staatsanleihen, Emerging Markets Staatsanleihen, Staatsanleihen aus Europa und Unternehmensanleihen aus dem Regionen USA, Europa und Global angestrebt. Zur Umsetzung der Anlagestrategie ist beabsichtigt zu 100 Prozent Exchange Traded Funds (ETFs) zu nutzen.

### **easyfolio 50**

KAG: INKA – Internationale  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
ISIN: DE000EASY504  
Kategorie: Mischfonds EUR ausgewogen - Global  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,18 %

Zur Erreichung des Anlageziels soll sich der Fonds aus einer planmäßigen Aktienquote von 50 Prozent und einer Anleihequote von 50 Prozent zusammensetzen. Der Fonds beabsichtigt im Bereich Aktien weltweit in die Regionen Europa, USA, Japan, Emerging Markets und Asien/Pacific ex Japan zu investieren. Im Bereich der Anleihen wird eine Investition in globale Staatsanleihen, Emerging Markets Staatsanleihen, Staatsanleihen aus Europa und Unternehmensanleihen aus dem Regionen USA, Europa und Global angestrebt. Zur Umsetzung der Anlagestrategie ist beabsichtigt zu 100 Prozent Exchange Traded Funds (ETFs) zu nutzen.

### **easyfolio 70**

KAG: INKA – Internationale  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
ISIN: DE000EASY702  
Kategorie: Mischfonds EUR aggressiv - Global  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 1,40 %

Die easyfolio 70-Strategie investiert zu 70 Prozent in Aktien. Sie bietet damit die höchsten Renditechancen bei gleichzeitig höheren Kursrisiken. Diese Strategie eignet sich daher für Anleger, die die Chancen der Aktienmärkte langfristig wahrnehmen möchten und auch zwischenzeitliche Kursverluste verkraften können. Anleger sollten daher einen eher langfristigen Anlagehorizont aufweisen.

## **3.4 Gemanagte & vermögensverwaltende Fonds**

### **Invesco Balanced-Risk Alloc A thes**

KAG: INVESCO  
ISIN: LU0432616737  
Kategorie: Absolute Return / sonstige Strategien  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,62 %

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamtrendite mit niedrigen bis mäßigen Korrelationen bezogen auf die traditionellen Finanzmarktindizes durch ein Engagement in folgende drei Vermögensklassen: Rentenwerte, Aktien und Rohstoffe. Das Gesamtrisiko des Fonds soll dem eines Mischportfolios aus Aktien und Rentenwerten entsprechen.

### **Nordea Stable Return BP EUR**

KAG: Nordea  
ISIN: LU0227384020  
Kategorie: Absolute Return / sonstige Strategien  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 1,91 %

Die Anlageziele des Fonds sollen durch die Generierung eines nachhaltigen Alpha auf der Grundlage von Anlagen in Aktien mit niedrigem Risiko und soliden Renditen erreicht werden. Die Rendite ergibt sich vorwiegend aus dem Engagement in Strategien, bei denen eine hohe Korrelation zwischen Long- und Short-Positionen besteht. Im Rahmen dieser Strategien wird ein Aktienportfolio gekauft und gleichzeitig ein anderes Aktienportfolio leer verkauft. Der Leerverkauf kann auf zwei Arten erfolgen. Entweder werden Index-Futures an einem regulierten Markt verkauft oder im Rahmen eines Wertpapierleihvertrags geliehene Aktien werden leer verkauft. Sofern das Short-Portfolio den gleichen Umfang wie das Long-Portfolio hat, unterliegt die Fondsentwicklung nicht den allgemeinen Marktschwankungen. Das Fondsrisiko ergibt sich aus der Preisdifferenz zwischen den gewichteten Anlagen des Long- und denen des Short-Portfolios.

### **SLI Global Abs. Return Strategies A acc**

KAG: SLI  
ISIN: LU0548153104  
Kategorie: Absolute Return / sonstige Strategien  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,69 %

Das Fondsziel wird durch Anlage in ein Portfolio zulässiger derivativer Instrumente (wie Futures, Optionen, Swaps, Devisenterminkontrakte und sonstige Derivate), festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und Barmittel erreicht. Zusätzlich kann der Fonds auch in sonstige Formen von übertragbaren Wertpapieren, Einlagen, Geldmarktinstrumente und in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

### **Dimensional Pacific Basin Small Companies Fund**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE0034140511  
Kategorie: Aktienfonds Asien-Pacific mit Japan  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,70 %

Die Anlagepolitik des Pacific Basin Small Companies Fonds sieht den Kauf von Wertpapieren bestimmter Unternehmen des pazifischen Raums vor, die von Dimensional als geeignete kleine Aktienunternehmen eingestuft werden. Die Größe von Unternehmen beruht vor allem auf ihrer Marktkapitalisierung. Der Fonds legt höchstens 20% seines Nettovermögens in Ländern des pazifischen Raums an, die Dimensional als Schwellenländer einstuft.

### **Pictet Asian Equities ex Japan**

KAG: Pictet  
ISIN: LU0155303323  
Kategorie: Aktienfonds Asien ex Japan  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 2,05 %

Dieser Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnliche Titel, die ihren Sitz und/oder Geschäftsschwerpunkt in Asien haben mit Ausnahme Japans. Er kann auch in strukturierte Produkte investieren, insbesondere in Anleihen oder andere Wertpapiere, deren Rendite beispielsweise an den Kursverlauf eines Indexes gebunden ist. Fundierte Marktkenntnisse, sorgfältige Unternehmensanalysen und eine eigene Datenbank ermöglichen dem Investment- Management-Team das Aufspüren unterbewerteter Gesellschaften mit guten Fundamentaldaten.

### **DWS Deutschland**

KAG: DWS  
ISIN: DE0008490962  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,40 %

Der Fonds investiert in substanzstarke deutsche Standardwerte (Blue Chips) aus dem DAX-Index unter flexibler Beimischung ausgewählter Small Caps und Mid Caps.

### **Fondak A**

KAG: AGI  
ISIN: DE0008471012  
Kategorie: Aktienfonds Deutschland  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,68 %

Für das Sondervermögen können Wertpapiere gemäß § 47 InvG, insbesondere Aktien deutscher Aussteller sowie Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen deutscher Aussteller erworben werden.

### **Comgest Growth Emerging Markets Cap USD**

KAG: Comgest  
ISIN: IE0033535182  
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,54 %

Das Anlageziel ist ein Kapitalzuwachs, indem ein professionell verwaltetes Portfolio geschaffen wird, das aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht. Diese Unternehmen haben ihren Sitz bzw. Geschäftstätigkeit in Schwellenländern.

### **Dimensional Emerging Markets Value Fund**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE00B0HCGV10  
Kategorie: Aktien Emerging Markets  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,64 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, in Schwellenländern börsennotierter Unternehmen, die vom Fondsmanager als Substanzwerte eingestuft werden.

### **Dimensional European Value Fund**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE00B1W6CW87  
Kategorie: Aktienfonds Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,57 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, in Europa gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanager als Substanzwerte eingestuft werden.

### **Fidelity Funds European Growth A EUR**

KAG: Fidelity  
ISIN: LU0048578792  
Kategorie: Aktienfonds Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,89 %

Der Fidelity Funds European Growth A EUR legt hauptsächlich in Aktien an, die an europäischen Börsen notiert sind. Der Investmentstil des Fondsmanagers ist wachstums- und wertorientiert zugleich. Bei der Titelauswahl können folgende Kategorien unterschieden werden: Bewertungsanomalien innerhalb einer Branche; nicht gewürdigtes Wachstum; niedrige Bewertung. Um die internationale Wettbewerbsfähigkeit europäischer Unternehmen präzise beurteilen zu können, nähert sich der Fondsmanager aus globaler Perspektive und gewinnt seine Einschätzungen, indem er die Wettbewerber, Zulieferer und Vertriebspartner des jeweiligen Unternehmens analysiert und auch konkurrierende Technologien in die Betrachtung einbezieht.

### **HenGa SICAV Continental European R EUR**

KAG: Henderson  
ISIN: LU0201071890  
Kategorie: Aktienfonds Europa ex UK  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,77 %

Der Teilfonds investiert in ein Portfolio aus Aktienwerten, die über ein unerwartetes und überdurchschnittliches Wachstumspotenzial verfügen. Der Großteil der Fondsgelder wird in Standardwerte investiert. Eine Anlage in Nebenwerte ist ebenfalls möglich. Mindestens die Hälfte des Fondsvermögens wird in Standardwerte unter Berücksichtigung eines Zwei- bis- Drei-Jahres-Horizonts angelegt. Diese Engagements machen die Kernbeteiligungen des Portfolios aus und werden anhand eines speziellen Anlageprozesses ausge-

wählt, mit dem Unternehmen ermittelt werden, deren tatsächliches Gewinnwachstum die Markterwartungen übertreffen wird. Die andere Hälfte steht für eine Anlage in attraktiv bewertete Titel bereit, die jedoch unter Berücksichtigung eines Drei- bis- Sechs-Monats- Anlagehorizonts ausgewählt werden. Unter besonderen Marktbedingungen kann zudem die Cash-Position des Teilfonds kurzfristig erhöht werden.

#### **Dimensional European Small Companies Fund**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE0032769055  
Kategorie: Aktienfonds Europa/  
Nebewerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,65 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die an den Hauptbörsen in ausgewählten europäischen Ländern notiert sind. Der Fonds investiert in eine breite und vielseitige Gruppe kleinerer Unternehmen.

#### **JPM Europe Small Cap A Dist EUR**

KAG: JPMorgan  
ISIN: LU0053687074  
Kategorie: Aktienfonds Europa / Nebewerte  
Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,81 %

Das Anlageziel ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch aktien- und aktienähnliche Investitionen in kleinere europäische Gesellschaften, die mehrheitlich (mindestens 67%) in die Marktkapitalisierungsspanne der Unternehmen fallen, aus denen sich der HSBC Securities Smaller European Companies Index zusammensetzt.

#### **Allianz China A USD**

KAG: AGI  
ISIN: IE0002817751  
Kategorie: Aktienfonds Hong Kong + China  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 2,22 %

Der Fonds strebt Kapitalzuwachs an, indem er in Unternehmen investiert, die ihren Sitz in China haben oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes und/oder ihrer Gewinne in China erwirtschaften. Im Mittelpunkt stehen Unternehmen, die nach Ansicht des Fondsmanagements langfristig Ausichten auf steigende Erträge haben.

#### **HSBC GIF Indian Equity AD USD**

KAG: HSBC  
ISIN: LU0066902890  
Kategorie: Aktienfonds Indien  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 7  
Laufende Kosten: 1,90 %

Dies ist ein wachstumsorientierter Fonds, der in indische Aktien investiert, die an den lokalen Börsen notiert sind oder als International Depository Receipts (IDR) erhältlich sind. In der Regel wird der Fonds in Papiere großer, liquider Unternehmen anlegen. Die Auswahl konzentriert sich auf die wirtschaftlichen Fundamentalwerte und wie sie den heimischen Konjunkturzyklus beeinflussen. Außerdem werden die Punkte Ertragszuwächse, Zinsempfindlichkeit, Management-

qualität und Liquidität untersucht, um die Aktien auszuwählen, die von den vorherrschenden Bedingungen am meisten profitieren dürften.

#### **Carmignac Investissement**

KAG: Carmignac  
ISIN: FR0010148981  
Kategorie: Aktienfonds International  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 1,82 %

Carmignac Investissement ist ein internationaler Aktienfonds, der an Finanzplätzen der ganzen Welt investiert. Er strebt eine größtmögliche Wertentwicklung in absoluten Zahlen über eine aktive, nicht an Referenzwerte gebundene Verwaltung ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine bestimmte Region oder einen bestimmten Sektor, Typ oder Umfang der Titel an.

#### **Dimensional Global Core Equity Fund**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE00B2PC0260  
Kategorie: Aktien International  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,38 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, weltweit in den entwickelten Ländern gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanager als geeignet eingestuft werden.

#### **M&G Global Basics A EUR**

KAG: M&G  
ISIN: GB0030932676  
Kategorie: Aktienfonds International  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,93 %

Der M&G Global Basics Fund ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der überwiegend in Unternehmen in Grundindustrien (Grundstoffindustrie und Weiterverarbeitung) investiert sowie in Unternehmen, die Dienstleistungen für diese Bereiche erbringen. Ausschließliches Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Das Interesse des Fondsmanagers gilt besonders den großen, liquiden, finanz- und wachstumsstarken Werten unabhängig vom wirtschaftlichen Umfeld, mit einem attraktiven Rating. Er soll hinreichend diversifiziert sein mit angemessenen Risiken.

#### **Sparinvest Equitas EUR I**

KAG: Sparinvest  
ISIN: LU0362354895  
Kategorie: Aktienfonds International  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 1,34 %

Der Fonds investiert in ein breit gestreutes Portfolio, das zu 100 % aus Aktien besteht. Er eignet sich insbesondere für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont und/oder hoher Risikotoleranz. Ziel des Fonds ist es, das Rendite-Risiko-Verhältnis durch Ausnutzung ausgewiesener Einflussfaktoren zu optimieren. Diese Einflussfaktoren resultieren aus Anlagestil, Fondsgröße sowie Momentum. Währungsrisiken werden durch den Fonds nicht abgesichert.

### **Dimensional Global Small Companies Fund EUR**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE00B67WB637  
Kategorie : Aktienfonds International/  
Nebenwerte  
Währung: EUR  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,53 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien von internationalen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.

### **Dimensional Global Targeted Value Fund EUR**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE00B2PC0716  
Kategorie : Aktien weltweit Nebenwerte  
Währung: EUR  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,58 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, weltweit in entwickelten Ländern gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanager als geeignete kleinere Unternehmen sowie als geeignete Substanzwerte eingestuft werden.

### **BGF Latin American A2 EUR**

KAG: BlackRock Lux  
ISIN: LU0171289498  
Kategorie: Aktienfonds Lateinamerika  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 2,08 %

Der Fonds zielt auf einen maximalen Gesamtertrag ab, wobei mindestens 70 % seines Gesamtvermögens in lateinamerikanische Unternehmen wie in Argentinien, Brasilien, Chile, Mexiko und Venezuela angelegt werden. Anlagen in kleineren und aufstrebenden Märkten sind mit Risiken verbunden, die sich aus politischen-, wirtschaftlichen- und Marktfaktoren ergeben. Das Währungsrisiko wird in der Regel nicht abgesichert.

### **Metzler Japanese Equity Fund**

KAG: Metzler  
ISIN: IE0003722711  
Kategorie: Aktienfonds Japan  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,60 %

Der Fonds investiert überwiegend in japanische Aktien. Das Fondsmanagement verfolgt dabei einen so genannten wertorientierten Bottom-up-Ansatz. Auf Basis dieses Auswahlprozesses werden vor allem Unternehmen berücksichtigt, die über wachsende Erträge aus Restrukturierungsprozessen oder der Erschließung neuer Geschäftsfelder verfügen und gleichzeitig als unterbewertet angesehen werden können. Die Aktienauswahl basiert auf einem Modell, das alle verfügbaren Unternehmensdaten und -prognosen gleichermaßen berücksichtigt.

### **Swisscanto (CH) Equity Fund Green Invest I**

KAG: Swisscanto  
ISIN: CH0025616886  
Kategorie: Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit  
Währung: SFR  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,32 %

Die Anlagen erfolgen weltweit in Aktien von Unternehmen, welche den Grundsätzen der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit Folge leisten. Die Titel werden in einem strengen, mehrstufigen Verfahren ausgesucht. Der Fonds eignet sich für Anlegerinnen und Anleger, die ein langfristiges Kapitalwachstum anstreben und gleichzeitig davon überzeugt sind, dass Nachhaltigkeit und Rendite in einer engen Beziehung stehen.

### **Swisscanto (L) Equity Fund Green Invest EM B**

KAG: Swisscanto  
ISIN: LU0338548034  
Kategorie: Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 2,25 %

Das Anlageziel ist Kapitalwachstum. Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten oder ihren Sitz in den Schwellenländern haben und deren Produkte und Dienstleistungen langfristig einen ökonomischen, ökologischen und sozialen Nutzen in diesen Ländern erbringen.

### **Raiffeisen-Osteuropa-Aktien Fonds A**

KAG: Raiffeisen  
ISIN: AT0000936513  
Kategorie: Aktienfonds Osteuropa  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 2,22 %

Die Fondsmittel werden in Aktien von Unternehmen investiert, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in den Emerging Markets Ländern Europas (inkl. Russland) haben. Die Anleger profitieren unter anderem vom höheren Wirtschaftswachstum dieser Länder sowie von den vergleichsweise attraktiveren Aktienbewertungen. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die vom Wachstum und den Chancen in Emerging Markets Ländern Europas profitieren wollen, sich aber auch der Möglichkeit von Währungsschwankungen bewusst sind. Ab einem Anlagehorizont von 10 Jahren.

### **Nordea Nordic Equity BP EUR**

KAG: Nordea  
ISIN: LU0064675639  
Kategorie: Aktienfonds Skandinavien  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,90 %

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettofondsvermögens in Aktien, andere Kapitalanteile, wie etwa Genossenschaftsanteile und Partizipationsscheine, Genussscheine von Gesellschaften, die ihren Sitz in Dänemark, Norwegen, Schweden, Finnland oder Island haben. Der Fonds investiert nach einem themenorientierten Ansatz, wobei der Fondsverwalter allgemeine Schwerpunkte ermittelt, die in absehbarer Zeit Cashflows bewirken. Hierzu werden Unternehmen ausgewählt, die sich voraussichtlich auf diese Schwerpunkte konzentrieren.

### **INTECH US Core Fund A USD**

KAG: Janus  
ISIN: IE0032746863  
Kategorie: Aktienfonds USA  
Währung: US\$  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 1,69 %

Anlageziel ist langzeitliches Kapitalwachstum, wobei mindestens 80% in Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere von US-Unternehmen angelegt werden, deren Marktkapitalisierung mindestens der eines Unternehmens im S&P 500/Citygroup Value Index aufgeführt sind. Der Fonds nutzt die Marktvolatilität, um eine Überschussrendite gegenüber dem S&P 500 zu erzeugen bei gleichzeitig geringerem Risiko.

### **Dimensional U.S. Small Companies Fund**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE0032768974  
Kategorie: Aktienfonds USA/  
Nebenwerte  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 0,44 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien in den USA gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanagement als geeignete kleine Unternehmen eingestuft werden. Die Einstufung von Unternehmen als kleine Unternehmen basiert in erster Linie auf ihrer Marktkapitalisierung.

### **Bantleon Opportunities L PT**

KAG: Bantleon  
ISIN: LU0337414303  
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Europa  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,95 %

Investiert wird in Europäische Staatsanleihen, Anleihen der öffentlichen Hand und Pfandbriefe. In Phasen des Konjunkturaufschwungs wird eine zusätzliche Aktienquote in Höhe von 40 % des Fondsvermögens aufgebaut.

### **Antea R**

KAG: HANSAINVEST  
ISIN: DE000ANTE1A3  
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Welt  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 2,06 %

Das Sondervermögen investiert vorwiegend in Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, strukturierte Produkte oder Zertifikate. Dabei achten wir stets auf eine breite Streuung des Risikos. Dennoch muss entsprechend der jeweiligen Marktsituation mit stärkeren Anteilspreisschwankungen gerechnet werden. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum und Liquidität im Vordergrund der Überlegungen. Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste infolge Vermögensverfalls der Aussteller oder aufgrund von Kursverlusten eintreten. Die Gesellschaft ist bestrebt, unter Anwendung modernster Analysemethoden die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen zu minimieren und die Chancen zu erhöhen.

### **Carmignac Patrimoine**

KAG: Carmignac  
ISIN: FR0010135103  
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Welt  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,68 %

Ziel der Verwaltung ist es, den Referenzindikator zu übertreffen, der sich zu 50% aus dem weltweiten Aktienindex von Morgan Stanley, dem MSCI AC World Index, in Euro umgerechnet, und zu 50% aus dem weltweiten Rentenindex Citigroup WGBI All Maturities EUR zusammensetzt. Der Fonds strebt eine gleichmäßige absolute Performance an und legt dabei den Schwerpunkt auf den mittelfristigen Kapitalerhalt. Aufgrund seines Risikoprofils werden mindestens 50% des Vermögens in Anleihen, Schatzanweisungen und handelbare Forderungspapiere an den europäischen und internationalen Märkten investiert, während der übrige Teil in europäischen und internationalen Aktien angelegt wird.

### **M&W Privat**

KAG: LRI  
ISIN: LU0275832706  
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Welt  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 1,85 %

Der M&W Privat ist ein vermögensverwaltender Superfonds, der flexibel in alle Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Edelmetalle) investieren kann und unabhängig von Vergleichsindizes an den weltweiten Finanzmärkten agiert. Mit der Freiheit, sich je nach Marktsituation auf die Investments zu fokussieren, die die attraktivsten Renditepotentiale aufweisen, verfolgt der M&W Privat das Ziel, langfristig überdurchschnittliche Renditen an den Finanzmärkten zu realisieren.

### **Sparinvest Procedo EUR I**

KAG: Sparinvest  
ISIN: LU0387278004  
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Welt  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 0,94 %

Der Fonds legt in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und Anleihen an und ist besonders für Anleger mit einem Zeithorizont von über zehn Jahren und mittlerer Risikobereitschaft geeignet. Das Ziel besteht in der Optimierung des Risiko-Rendite-Verhältnisses ohne Beeinträchtigung einer langfristigen stabilen Rendite. Die Basiswährung ist der Euro. Die Anlagen in Aktien werden ungefähr 60-75 % des Portfolios ausmachen.

### **FvS Strategie Multiple Opportunities R**

KAG: IPConcept  
ISIN: LU0323578657  
Kategorie: Mischfonds primär Aktien Welt  
Währung: €  
Risikoklasse: 5  
Laufende Kosten: 1,68 %

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und Anleihen aller Art -

inklusive Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten. Wobei die Aktienquote bis zu 100 % des Netto-Teilfondsvermögens betragen kann. Ferner kann der Teilfonds innerhalb seiner Anlagepolitik, in alle Arten von Zielfonds, (auch sog. Exchanged Traded Funds - "ETF") im Rahmen eines aktiven Managements erwerben. Bezüglich der durch den Fonds gehaltenen Zielfonds (einschl. ETF's) sowie Zertifikate und Derivate auf Commodities, Commodity-Indices, und Baskets wird vereinbart, dass für den Fonds keine effektive Lieferung von Rohstoffen oder Waren stattfinden wird. Das gilt nicht, soweit es sich um die Lieferung von Gold handelt. Darüber hinaus kann der Teilfonds zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate wie bspw. Optionen, Optionsscheine, Futures, Devisenterminkontrakte, Tauschgeschäfte, Instrumente zum Management von Kreditrisiken sowie sonstige Techniken und Instrumente einsetzen. Entgegen der allgemeinen Anlagegrundsätze und -beschränkungen ist die Aufnahme von Krediten (außer valutarische Überziehungen) oder die Durchführung von Wertpapierleerverkäufen nicht gestattet.

#### **F&C HVB-Stiftungsfonds A thes.**

KAG: F&C  
 ISIN: LU0340958098  
 Kategorie: Mischfonds primär Anleihen Europa  
 Währung: €  
 Risikoklasse: 4  
 Laufende Kosten: 1,63 %

Der ausgewogene Investmentansatz des F&C HVB-Stiftungsfonds eignet sich sowohl für Investoren auf der Suche nach einem Fonds mit geringerem Risiko und solidem Ertrag als auch für Anleger, die ein solides Basisinvestment im Rahmen einer breiteren Anlagestrategie suchen. Das Anlageziel des Fonds ist eine jährliche Ausschüttung in Höhe von 1% über den 12-Monats-Zinssatz (Euribor), bei langfristigem Kapitalerhalt. Die Ausschüttungshöhe wird 13 Monate vor der tatsächlichen Ausschüttung ermittelt. Für Anleger, die eine regelmäßige Ausschüttung wünschen, ist dies ein erheblicher Vorteil.

#### **Ethna-Defensiv T**

KAG: Ethnea  
 ISIN: LU0279509144  
 Kategorie: Mischfonds primär Anleihen Welt  
 Währung: €  
 Risikoklasse: 3  
 Laufende Kosten: 1,09 %

Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt, wobei sowohl Aktien als auch fest- oder variabelverzinsliche Anleihen, Wandelanleihen und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten sowie Genussscheine, Bankschuldverschreibungen, Indexzertifikate auf Zinsen und Rentenindizes, Schulscheindarlehen, Credit Linked Notes und sonstige festverzinsliche Wertpapiere (z.B. Zero-Bonds) internationaler Emittenten aus den OECD Staaten erworben werden. Das Fondsvermögen kann auch in hochverzinsliche Staats-, Wandel- und Unternehmensanleihen aus OECD Staaten investiert werden. Um das Anlageziel zu erreichen, können auch Derivate wie z.B. Futures oder Terminkontrakte als Anlage verwendet werden. Je nach Marktlage und im Interesse der Anteilnehmer darf das Fondsvermögen auch bis zu 100% in Geldmarktinstrumente oder flüssige Mittel einschließlich Sichteinlagen investiert werden. Die Vermögenswerte können auf Währungen eines Mitgliedsstaates der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) lauten. Bis zu 10% des Netto-

Fondsvermögens können in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren angelegt werden. Für das Fondsvermögen dürfen Anteile anderer OGAW und anderer OGA nur in Höhe von insgesamt 10 % des Nettovermögens des Fonds erworben werden. Daneben kann das Fondsvermögen in andere gesetzlich zulässige Vermögenswerte investieren.

#### **M&G Optimal Income A H**

KAG: M&G  
 ISIN: GB00B1VMCY93  
 Kategorie: Mischfonds primär Anleihen Welt  
 Währung: €  
 Risikoklasse: 3  
 Laufende Kosten: 1,43 %

Der Fonds beabsichtigt den Anlegern eine Gesamtrendite über strategische Vermögenswertzuordnungen und spezifische Aktienausswahl zu bieten. Der Fonds legt mindestens 50% in Schuldinstrumenten an, darf jedoch ebenfalls in anderen Vermögenswerten, einschließlich Organismen für die gemeinsame Anlage, Geldmarktinstrumenten, Barmitteln, barmittelähnlichen Instrumenten, Einlagen, Aktien und Derivaten anlegen. Derivate dürfen sowohl zu Anlagezwecken als auch zu Zwecken der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

#### **Sparinvest Securus EUR I**

KAG: Sparinvest  
 ISIN: LU0387278939  
 Kategorie: Mischfonds primär Anleihen Welt  
 Währung: €  
 Risikoklasse: 3  
 Laufende Kosten: 0,79 %

Der Fonds legt in ein diversifiziertes Portfolio von Anleihen und Aktien an und ist besonders für Anleger mit einem Zeithorizont von drei bis fünf Jahren und mittlerer Risikobereitschaft geeignet. Das Ziel besteht in der Optimierung des Risiko-Rendite-Verhältnisses ohne Beeinträchtigung einer langfristigen stabilen Rendite. Die Basiswährung ist der Euro. Die Anlagen in Aktien werden ungefähr 20-30 % des Portfolios ausmachen.

#### **AC Risk Parity 12 Fund EUR B**

KAG: Alceda  
 ISIN: LU0430218775  
 Kategorie: Multistategy  
 Währung: €  
 Risikoklasse: 5  
 Laufende Kosten: 3,47 %

Der vermögensverwaltende Mischfonds strebt eine positive Rendite in jeder Marktphase an. Dazu investiert er breit gestreut in die liquiden, traditionellen Anlageklassen Aktien, Anleihen, Zinsen und Rohstoffe – und zwar auf Basis ihres jeweiligen Risikobeitrags. Ziel ist ein Portfolio, bei dem jede der vier Anlageklassen den gleichen Beitrag zum Gesamtrisiko des Portfolios liefert. Durch das gleichgewichtete Risiko aller Anlagen verdoppeln sich die Renditechancen bei gleichem Risiko. Das Risikomanagement-System FundCreator© sorgt unter anderem für die Einhaltung der Zielvolatilität von 12% p.a. Das Wertsicherungskonzept sieht einen monatlichen Kapitalerhalt von 93% vor.

### **Parvest Bond Euro Long Term C**

KAG: BNP Paribas  
ISIN: LU0823381875  
Kategorie: Rentenfonds EUR / EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,07 %

Ziel des Fonds ist die mittelfristige Wertsteigerung der Vermögenswerte durch Anlagen in auf Euro lautende Staats- und/oder Unternehmensanleihen und andere Schuldinstrumente mit einer durchschnittlichen Restlaufzeit von mehr als 10 Jahren.

### **Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Income (EUR) I**

KAG: Swisscanto  
ISIN: LU0288149338  
Kategorie: Rentenfonds EUR / EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,64 %

Das hauptsächliche Anlageziel besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite. Hierzu legt der Fonds seine Mittel weltweit in festverzinslichen Wertpapieren an. Es erfolgen keine Anlagen in Beteiligungswertpapieren und Beteiligungswertrechten. Es werden ausschließlich Schuldner berücksichtigt, welche den Grundsätzen von ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit Folge leisten. Dabei erfolgen die Anlagen jeweils zu mehr als 50% in Euro bzw. sind gegen Euro abgesichert.

### **Allianz PIMCO Euro Rentenfonds K A EUR**

KAG: AGI  
ISIN: DE0008475187  
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged  
/ Kurzläufer  
Währung: €  
Risikoklasse: 2  
Laufende Kosten: 0,65 %

Der Allianz-PIMCO-Euro Rentenfonds investiert in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die an einer Börse in einem Teilnehmerstaat der Europäischen Währungsunion notiert sind. Dabei darf der Fonds mehr als 20 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen der Bundesrepublik Deutschland anlegen. Der Fonds zielt darauf ab, von Kursbewegungen, die sich aus Zinsveränderungen ergeben, überdurchschnittlich zu profitieren.

### **Goldman Sachs Global High Yield Pf EUR hedged**

KAG: Goldman Sachs  
ISIN: LU0094488615  
Kategorie: Rentenfonds EUR/Untern./Hochzins  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,35 %

Der Fonds strebt eine hohe Gesamrendite bestehend aus Erträgen und Vermögenszuwachs durch die Ausrichtung auf hochverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen aus Nordamerika und Europa mit einem Rating unterhalb Investment Grade an und kann maximal ein Zehntel seines Vermögens in Aktienwerte oder aktienbezogene Wertpapiere anlegen.

### **HB Strategie Hartwährung I**

KAG: Axxion  
ISIN: LU0678487645  
Kategorie: Rentenfonds internationale Währungen  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,26 %

Das Vermögen des Teilfonds wird überwiegend in Schuldverschreibungen bzw. Renten, Rentenfonds (inklusive Exchange Traded Funds) sowie sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert. Das Portfolio kann ergänzt werden durch Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Investmentfonds (inklusive Exchange Traded Funds), Optionsanleihen, Wandelschuldverschreibungen, Genussscheine, sonstige verbriefte Schuldtitel, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile offener Immobilienfonds und strukturierte Produkte sowie Zertifikate. Unter anderem sind Investitionen in Hedgefondszertifikate möglich. Zur Erreichung der Anlageziele ist auch der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente ("Derivate"), sowie der Einsatz von Techniken und Instrumenten sowohl zur effizienten Portfolioverwaltung als auch zur Absicherung vorgesehen.

### **Templeton Global Bond A acc EUR H1**

KAG: Franklin Templeton  
ISIN: LU0294219869  
Kategorie: Rentenfonds internationale Währungen  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,41 %

Der Fonds investiert in ein Portfolio von fest- oder variabel verzinslichen Anleihen und Schuldtiteln, die von staatlichen oder halbstaatlichen Emittenten weltweit begeben wurden.

### **StarCapital Argos A EUR**

KAG: IP Concept (Luxembourg)S.A.  
ISIN: LU0137341789  
Kategorie: Rentenfonds internationale Währungen  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 1,22 %

Der Fonds ist ein internationaler Rentenfonds, der die Chancen an den Anleihemärkten in dynamischer Weise nutzt. So wird eine aktive Zinsstrategie betrieben, d.h. die durchschnittliche Laufzeit der im Fonds enthaltenen Anleihen wird der jeweiligen Lage an den Kapitalmärkten angepasst. Außerdem werden Teile des Fondsvermögens auch in Fremdwährungen und in Papieren von Emittenten mit geringer Bonität angelegt, wenn dies überdurchschnittliche Gewinne verspricht.

### **Dimensional Global Short Fixed Income Fund**

KAG: Dimensional  
ISIN: IE0031719473  
Kategorie: Rentenfonds int. Währungen/ Kurzläufer  
Währung: €  
Risikoklasse: 3  
Laufende Kosten: 0,31 %

Ziel ist es, laufende Erträge zu maximieren und gleichzeitig den Anlagewert zu erhalten. Der Fonds wird treuhänderisch verwaltet und investiert in qualitativ hochwertige Schuldtitel wie Anleihen, Wertpapiere sowie Schuldverschreibungen von Banken und Unternehmen mit einer Laufzeit von bis zu fünf Jahren.

### **Parvest Convertible Bond Europe Classic**

KAG: BNP Paribas  
ISIN: LU0086913042  
Kategorie: Rentenfonds Wandelanleihen EUR  
EUR hedged  
Währung: €  
Risikoklasse: 4  
Laufende Kosten: 1,63 %

Ziel des Fonds ist es mittelfristig einen Wertzuwachs zu erzielen, indem er in Wandelanleihen investiert, die von europäischen Emittenten ausgegeben werden. Das Fondsmanagement beruht auf unserem Research für europäische Aktien und der Investmentstrategie von BNP Paribas Asset Management. Die modifizierte Duration liegt zwischen 1 und 4.

### **HANSAwerte USD**

KAG: HANSAINVEST  
ISIN: DE000A0RHG59  
Kategorie: Rohstoff Fonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,49 %

Das Fondsmanagement des HANSAwerte investiert über Verbriefungen in die Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium. Ziel ist es, durch eine aktive Gewichtung der vier Edelmetalle eine bessere Wertentwicklung zu erreichen als die selbst gesetzte Benchmark. Letztere setzt sich zu 50 Prozent aus Gold, zu 30 Prozent aus Silber und zu je 10 Prozent aus Platin und Palladium zusammen. Edelmetalle haben sich in den vergangenen Jahren zu einer eigenständigen Anlageklasse entwickelt, die kaum mit anderen Klassen korreliert. Der HANSAwerte richtet sich somit an Anleger, die von diesem Effekt profitieren und ihr Depot ausgewogener gestalten wollen. Fondsmanager Nico Baumbach legt das Fondsvermögen überwiegend in sogenannten "Exchange Traded Commodities" (ETCs) an, also in Schuldverschreibungen auf Edelmetalle. Hinzu kommen Derivate auf Edelmetallindizes. Daneben könnten auch verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben und Geldmarktinstrumente erworben werden. Ausgeschlossen sind hingegen der Erwerb von Aktien und Investmentfonds - so werden insbesondere auch keine Aktien entsprechender Minenunternehmen erworben. Der HANSAwerte ist vornehmlich für erfahrene und wachstumsorientierte Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens drei Jahren geeignet. Die Fondswährung ist der US-Dollar, also die Währung, in der die vier Edelmetalle auch an den internationalen Rohstoffbörsen gehandelt werden. Für den in Euro denkenden Anleger heißt dies: Wertet der US-Dollar im Vergleich zum Euro auf, profitiert er zusätzlich. Wertet der US-Dollar ab, schmälert dies seinen Gewinn.

### **HANSAgold EUR**

KAG: HANSAINVEST  
ISIN: DE000A0RHG75  
Kategorie: Rohstoff Fonds  
Währung: €  
Risikoklasse: 6  
Laufende Kosten: 1,25 %

Anlageziel ist es, sich an der Wertentwicklung des Goldpreises zu orientieren. Der Fonds legt bis zu 30% in physischem Gold an. Darüber hinaus werden Zertifikate erworben, die die Entwicklung des Goldpreises abbilden. Dabei bevorzugt der Fonds Zertifikate, die mit Lieferansprüchen auf physisches Gold besichert sind. Aus Diversifikationsgründen werden zudem Silber-Zertifikate und Staatsanleihen von Emittenten mit Sitz in einem Land der EU bzw. EWU gekauft, gegebenenfalls auch inflationsindexierte Anleihen. Der Fonds verfolgt zusätzlich das Ziel, Währungsrisiken weitestgehend auszuschließen.

## 4. Kapitalanlagegesellschaften

### **Alceda Fund Management S.A.**

Kurz: Alceda ■ Luxemburg ■ [www.alceda.lu](http://www.alceda.lu)

### **Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Kurz: AGI ■ Frankfurt am Main ■ [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de)

### **AVANA Invest GmbH**

Kurz: Avana ■ München ■ [www.avanainvest.com](http://www.avanainvest.com)

### **Axxion S.A.**

Kurz: Axxion ■ Luxemburg ■ [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)

### **Bantleon Invest S.A.**

Kurz: Bantleon ■ Luxemburg ■ [www.bantleon.com](http://www.bantleon.com)

### **BlackRock AM Deutschland AG**

Kurz: BlackRock ■ München ■ [www.de.ishares.com](http://www.de.ishares.com)

### **BlackRock S.A. (Black Rock Global Funds)**

Kurz: BlackRock Lux ■ Luxemburg ■ [www.blackrockinvestments.de](http://www.blackrockinvestments.de)

### **BNP Paribas Investment Partners Lux**

Kurz: BNP Paribas ■ Luxemburg ■ [www.bnpparibas-ip.com](http://www.bnpparibas-ip.com)

### **Carmignac Gestion S.A.**

Kurz: Carmignac ■ Frankreich ■ [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de)

### **Comgest Asset Management International Lfd.**

Kurz: Comgest ■ Irland ■ [www.comgest.com](http://www.comgest.com)

### **ComStage ETF**

Kurz: Comstage ■ Frankfurt am Main ■ [www.comstage.de](http://www.comstage.de)

### **Credit Suisse Funds AG**

Kurz: Credit Suisse ■ Österreich ■ [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)

### **db x-trackers**

Kurz: db x-trackers ■ Frankfurt am Main ■ [www.etf.db.com](http://www.etf.db.com)

### **DeKa Investment GmbH (ETF)**

Kurz: DeKa ■ Frankfurt am Main ■ [www.deka.de](http://www.deka.de)

### **Dimensional Fond PLC**

Kurz: Dimensional ■ Großbritannien ■ [www.dfaeurope.com](http://www.dfaeurope.com)

### **DWS Investment GmbH**

Kurz: DWS ■ Frankfurt am Main ■ [www.dws.de](http://www.dws.de)

### **DWS Investment S.A.**

Kurz: DWS Lux ■ Luxemburg ■ [www.dws.de](http://www.dws.de)

### **ETHENEA Independent Investors S.A.**

Kurz: Ethenea ■ Luxemburg ■ [www.ethna.ch](http://www.ethna.ch)

### **ETFlab Investment GmbH**

Kurz: ETFlab ■ München ■ [www.etflab.com](http://www.etflab.com)

### **Fidelity Funds SICAV**

Kurz: Fidelity ■ Luxemburg ■ [www.fidelity.de](http://www.fidelity.de)

### **Franklin Templeton Investment Funds SICAV**

Kurz: Templeton ■ Luxemburg ■ [www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de)

### **F&C Management Ltd.**

Kurz: F&C ■ Großbritannien ■ [www.fandC.com](http://www.fandC.com)

### **Goldman Sachs International**

Kurz: Goldman Sachs ■ Frankfurt am Main ■ [www.goldmansachsfonds.de](http://www.goldmansachsfonds.de)

### **HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH**

Kurz: Hansainvest ■ Hamburg ■ [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

### **Henderson Gartmore Fund SICAV**

Kurz: Henderson ■ Luxemburg ■ [www.henderson.com](http://www.henderson.com)

### **HSBC Global Investment Funds Lux**

Kurz: HSBC ■ D-40212 Düsseldorf ■ [www.assetmanagement-hsbc.com](http://www.assetmanagement-hsbc.com)

### **INKA – Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Kurz: INKA ■ Düsseldorf ■ [www.inka-kag.de](http://www.inka-kag.de)

### **Invesco Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Kurz: Invesco ■ Frankfurt am Main ■ [www.de.invesco.com](http://www.de.invesco.com)

### **Invesco Powershares**

Kurz: Powershares ■ Irland ■ [www.invescopowershares.com](http://www.invescopowershares.com)

### **IP Concept Fund Management S.A.**

Kurz: IP Konzept ■ Luxemburg ■ [www.ipconcept.eu](http://www.ipconcept.eu)

### **iShares – BlackRock Asset Management Deutschland AG**

Kurz: iShares ■ München ■ [www.iShares.de](http://www.iShares.de)

### **Janus Capital Funds Plc**

Kurz: Janus ■ Irland ■ [www.janusinternational.com](http://www.janusinternational.com)

### **JPMorgan Funds SICAV**

Kurz: JPMorgan ■ Luxemburg ■ [www.jpnam.de](http://www.jpnam.de)

### **LRI Investment S.A.**

Kurz: LRI ■ Luxemburg ■ [www.lri-invest.lu](http://www.lri-invest.lu)

### **Lyxor International**

Kurz: Lyxor ■ Frankfurt am Main ■ [www.lyxoretf.de](http://www.lyxoretf.de)

### **M&G Securities Limited**

Kurz: M&G ■ Großbritannien ■ [www.mandg.de](http://www.mandg.de)

### **Metzler Ireland Limited**

Kurz: Metzler ■ Irland ■ [www.metzler.com](http://www.metzler.com)

### **Nordea Investment Funds S.A.**

Kurz: Nordea ■ Luxemburg ■ [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

### **Parvest Investment Funds S.A.**

Kurz: Nordea ■ Luxemburg ■ [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

### **Pictet Funds (Europe) S.A.**

Kurz: Pictet ■ Luxemburg ■ [www.pictet.de](http://www.pictet.de)

### **Raiffeisen Capital Management**

Kurz: Raiffeisen ■ Österreich ■ [www.rcm.at](http://www.rcm.at)

### **Sparinvest S.A.**

Kurz: Sparinvest ■ Luxemburg ■ [www.sparinvest.de](http://www.sparinvest.de)

### **Standard Life Investments**

Kurz: SLI ■ Luxemburg ■ [www.standardlifeinvestments.com](http://www.standardlifeinvestments.com)

### **Swisscanto Fondsleitung AG**

Kurz: Swisscanto ■ Schweiz ■ [www.swisscanto.ch](http://www.swisscanto.ch)

### **Veritas Investment GmbH**

Kurz: Veritas ■ Frankfurt am Main ■ [www.veritas-investment.de](http://www.veritas-investment.de)

## 5. Begriffsdefinitionen

### Bottom Up Ansatz

Anlagestrategie von Aktien-Investmentfonds-Managern, bei der zunächst das Wachstumspotential einzelner Unternehmen analysiert wird. Anschließend werden die Chancen in der entsprechenden Branche und im Gesamtmarkt bewertet. Dieser Analyse ist Grundlage der Transaktionsentscheidung.

### BOVESPA

Bezeichnung für die Brasilianische Börse in Sao Paolo. Sie ist die einzige Börse des Landes.

### CECE Composite Index

Der CECE Composite Index setzt sich aus den führenden osteuropäischen wie z.B. ungarischen, polnischen und tschechischen Unternehmen zusammen.

### Dachfonds

Als Dachfonds werden Investmentfonds bezeichnet, die das Geld der Anteilseigner wiederum in Anteilen von Investmentfonds anlegen. Die Fonds, in die der Dachfonds investiert, bezeichnet man dabei als Zielfonds.

### Derivate

Finanzinstrumente, deren Preise sich nach den Kursschwankungen oder den Preiserwartungen anderer Investments richten. Derivate sind so konstruiert, dass sie die Schwankungen der Preise dieser Anlageobjekte überproportional nachvollziehen. Daher lassen sie sich sowohl zur Absicherung gegen Wertverluste als auch zur Spekulation auf Kursgewinne des Basiswerts verwenden. Zu den wichtigsten Derivaten zählen Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.

### Deutscher Aktienindex (DAX)

Dieser Index enthält die 30 größten Unternehmen, die an deutschen Börsen gelistet sind. Die Auswahl richtet sich anhand der Marktkapitalisierung (Börsenwert). Die Richtlinien in diesem Index sind die strengsten in Deutschland.

### M- DAX

Dieser Index enthält die 50 Unternehmen, die der Marktkapitalisierung und dem Börsenumsatz denen des DAX folgen. Die Unternehmen sind vorwiegend aus der klassischen Branche.

### DIV- DAX

Dieser Index enthält die 15 Dividendenstärksten Unternehmen aus dem DAX. Er bietet Investoren einen objektiven und transparenten Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung von Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen.

### LEV- DAX

Mit LevDAX berechnet die Deutsche Börse einen Index, der mit einem Hebel um den Faktor zwei an die Bewegungen des Leitindex DAX geknüpft ist. Eine Bewegung im DAX-Index wird von LevDAX demnach doppelt nachvollzogen – sowohl bei steigenden als auch bei fallenden Kursen. Dieser Index richtet sich eher an risikobereitere Anleger.

### Short DAX

ShortDAX berechnet die Deutsche Börse einen Strategieindex, der invers an die Bewegungen des Leitindex DAX geknüpft ist. Eine negative Änderung von DAX führt zu einer positiven Änderung in ShortDAX in gleicher Höhe und umgekehrt. Investoren, die eine negative Wertentwicklung des Marktes erwarten, verfügen mit ShortDAX über ein

strategisches Indexprodukt, mit dem sich ein Abwärtstrend am deutschen Aktienmarkt in eine gewinnbringende Anlagestrategie transferieren lässt.

### Diversifikation:

Bezeichnet die Anlage in mehreren Branchen, Ländern und Titeln zur Streuung des Risikos. Je höher die Diversifikation, desto geringer ist das Risiko.

### Dow Jones Euro STOXX Dividend 30

Dieser Index bildet die 30 Unternehmen aus dem DJ Euro STOXX 600 ab, die die höchsten Dividenden auszahlen.

### DJ STOXX 600 Financial Service Index

Dieser Index gibt die stärksten und größten Unternehmen aus der Finanzbranche in Europa wieder.

### Dow Jones Euro STOXX Small Cap Index

Dieser Index bildet die nach der Marktkapitalisierung kleinsten Unternehmen des Dow Jones Euro STOXX Index ab. Diese Unternehmen weisen tendenziell eine höhere Marktschwankung aus und sind daher risikoreicher.

### Dow Jones Euro STOXX Large Cap Index

Dieser Index bildet die nach der Marktkapitalisierung größten Unternehmen aus dem DJ Euro STOXX 600 ab.

### Dow Jones Euro STOXX Mid Cap Index

Dieser Index bildet die 97 Unternehmen ab, die der Marktkapitalisierung nach, denen des DJ Euro STOXX Large Cap folgen.

### DJ Euro STOXX Sustainability Index

Dieser Index misst die Performance der europäischen Sustainability Leader (Zukunftsfähigsten Unternehmen) Als Komponenten dieses Index werden die besten 20% aus dem Dow Jones STOXX SM 600 Index ausgewählt.

### Dow Jones STOXX SM 600 Index

Dieser Index ist ein Auswahlindex der 600 größten Europäischen Aktien. Sein Anlagespektrum in geographischer Hinsicht umfasst alle Länder der EU vor der Osterweiterung, sowie Island, Norwegen und die Schweiz. Die Zusammensetzung wird anhand der Marktkapitalisierung bestimmt.

### Dow Jones STOXXSM 600 Real Estate Index

Dieser Index enthält die größten europäischen Immobilienaktien und bildet das gesamte Immobilien-Segment des Dow Jones STOXXSM 600 ab.

### Duration

Durchschnittliche Bindungsdauer des in einem festverzinslichen Wertpapier oder Wertpapiervermögen angelegten Kapitals. Die Duration ist kürzer als die Restlaufzeit, da sich durch zwischenzeitliche Zinszahlungen auf das angelegte Kapital die Amortisationsdauer verkürzt. Sie ist das Maß der Zinssensitivität der Anleihen.

### 1 Monats Euribor

European Interbank Offered Rate. Es handelt sich dabei um den Zinssatz, den europäische Banken voneinander beim Handel von Einlagen mit einer festgelegten Laufzeit von einem Monat verlangen. Er ist bei variabel verzinslichen Euro-Anleihen ein wichtiger Referenzzinssatz.

### **Emerging Markets**

Dieser Begriff steht für einen aufstrebenden Markt und ist bezeichnend für die Schwellenländer, wie zum Beispiel die Volksrepublik China, Indien, Russland und kleinere Staaten in Osteuropa.

### **Exposure**

Ein Exposure ist in der Finanzwirtschaft ein gängiger Begriff zur Beschreibung eines Risikos bzw. Chancen auf Kursgewinne oder Kursverluste.

### **Future**

Futures sind Terminkontrakte auf ein bestimmtes Gut. Terminkontrakte auf Waren werden als Commodity Futures, solche auf Aktien, Anleihen, Indizes und Währungen Financial Futures genannt. Sie verpflichten je nach Ausgestaltung als Short- oder Long-Positionen den Erwerber des Kontraktes, eine bestimmte Menge und Qualität des zugrunde liegenden Basiswerts zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Zeitpunkt zu einem bei Abschluss festgelegten Preis zu liefern oder zu kaufen.

### **FTSE RAFI EUROPE Index**

Der FTSE RAFI EUROPE Index beinhaltet die fundamental stärksten Werte aus den europäischen Ländern Österreich, Luxemburg, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, Schweiz und Großbritannien.

### **Genussschein**

Genussscheine stellen eine nachrangige Anlageform zwischen Aktie und Anleihe dar. Sie verbriefen schuld- und eigentumsrechtliche Ansprüche verschiedener Art, vor allem den Anspruch auf Rückzahlung des Nominalwertes, meistens auch das Recht, am Reingewinn oder Liquiditätserlös einer Gesellschaft teil zu haben. Das Stimmrecht ist jedoch ausgeschlossen.

### **International Depositary Receipts (IDR)**

IDR sind eine Weiterentwicklung der American Depositary Receipts. Einfach ausgedrückt handelt es sich dabei um eine Aktienform, ähnlich wie in Deutschland eine Namens- oder Stammaktie. Ausländische Unternehmen können nur mittels dieser IDR in den USA an den Börsen gelistet werden. Dazu werden die Heimataktien in IDR umgewandelt.

### **Investment grade**

Bezeichnet eine Bonitätsspanne der Rating Agenturen von AAA bis BBB. Alles unter BBB fällt nicht mehr unter das Investment grade. Anleihen, die die Stufe BBB unterschreiten, dürfen von vielen Unternehmen (Versicherungen) nicht mehr in ihr Depot gekauft werden.

### **Kassakurs**

Als Kassakurs wird der Einheitskurs von Wertpapieren bezeichnet, deren Kurs während der Börsensitzung nur einmal festgestellt wird.

### **Korrelation**

Die Korrelation ist ein statistisches Maß für den Zusammenhang von wirtschaftlichen Größen. Im Anlagebereich ist das die Beziehung zweier Investitionen untereinander im Hinblick auf die Wertentwicklung (Performance). Die Korrelation gibt Werte von -1 (keine Korrelation) bis 1 (starke Korrelation) an.

### **Leerverkauf**

Beim Leerverkauf werden Wertpapiere über die Börse verkauft, obwohl der Verkäufer zum Zeitpunkt des Verkaufs die Wertpapiere noch nicht besitzt. Damit kann der Verkäufer von fallenden Kursen profitieren, indem er die Papiere zu einem späteren Zeitpunkt günstig nachkauft.

### **MSCI Emerging Markets**

Aktienindex, der die Entwicklung von Aktien in den Emerging Markets (Schwellenländern) widerspiegelt. Der Index wird von Morgan Stanley Capital International als Kursindex (ausschließliche Berücksichtigung der Kursentwicklung) berechnet.

### **MSCI Europe**

Aktienindex, der die Entwicklung der wichtigsten europäischen Aktien widerspiegelt. Der Index wird von Morgan Stanley Capital International als Kursindex (ausschließliche Berücksichtigung der Kursentwicklung) berechnet.

### **MSCI World**

Aktienindex, der die Entwicklung der wichtigsten weltweiten Aktien widerspiegelt. Der Index wird von Morgan Stanley Capital International als Kursindex (ausschließliche Berücksichtigung der Kursentwicklung) berechnet.

### **Nikkei 225**

Der Nikkei 225 ist Asiens bedeutendster Aktienindex. Er wird nach der Dow Jones-Methode ohne Dividenden, Bezugsrechte und Sonderzahlungen berechnet, das heißt er ist ein preisgewichteter Index. Die Gewichtung erfolgt mit dem in Japan üblichen Nennwert von 50 Yen.

### **Partizipationsschein**

Partizipationsscheine sind Papiere, die von allen Kreditunternehmen ausgegeben werden können, um die Gläubiger am Gewinn zu beteiligen. Sie sind ohne Stimmrecht und sind wichtige Papiere zur Eigenkapitalaufbringung. Die Erträge der Partizipationsscheine sind gewinnabhängig, sie werden auf die Dauer des Unternehmens, unter Kündigungsverzicht zur Verfügung gestellt und sie zählen in voller Höhe zu den Eigenmitteln.

### **Performanceindex**

In einen Performance-Index gehen im Gegensatz zu einem Kurs-Index zusätzlich die Dividendenzahlungen, Kapitalveränderungen und Zinszahlungen der in ihm enthaltenen Unternehmen ein. Damit gibt dieser Auskunft über die vollständige Wertentwicklung eines Portfolios.

### **TOPIX**

Der Topix-Index wurde 1998 neu an der Börse in Tokio für den aufgenommenen Handel mit Index-Terminkontrakten eingeführt. Er enthält sämtliche 1111 Aktien-Werte der Ersten Sektion der Tokioter Börse, was dem amtlichen Handel in Deutschland entspricht. Im Gegensatz zum Nikkei-225-Index beinhaltet der Topix-Index vor allem moderne Industrien, Finanzinstitute und Unternehmen der Elektroindustrie.

### **Schuldverschreibung**

Die Schuldverschreibung, auch Anleihe oder Obligation genannt, ist eine Schuldurkunde, in der sich der Schuldner gegenüber dem Gläubiger zur Zahlung der Schuld und einer laufenden Verzinsung verpflichtet.

**Stammaktie**

Die in Deutschland gebräuchlichste Form der Aktie. Im Gegensatz zu Vorzugsaktien Aktien eines Unternehmens mit vollem Stimmrecht in der Hauptversammlung.

**Top Down Ansatz**

Ausgehend von der Gesamtentwicklung einer Volkswirtschaft sowie der jeweiligen Branche wird versucht, auf die Entwicklung eines einzelnen Unternehmens sowie dessen Aktienkurses zu schließen.

**Tracking Error**

Der Tracking Error misst, wie stark ein Fonds von der Benchmark abweicht. Index-Fonds haben einen Tracking Error nahe Null.

**Vorzugsaktie**

Gegenüber den Stammaktien mit besonderen, z. B. hinsichtlich der Dividende versehenen Vorzügen. Diese Sonderrechte werden in der Regel allerdings durch den Nachteil erkauf, dass der Inhaber dieser Papiere daraus keinerlei Stimmrechte auf der Hauptversammlung herleiten kann.

**Wandelanleihe**

Der Inhaber einer Wandelanleihe kann diese während der Wandlungsfrist zu einem vorher festgelegten Verhältnis in Aktien umtauschen. Bis zur Ausübung des Wandlungsrechts wird die Wandelanleihe wie eine normale Festzinsanleihe verzinst.

## 6. Urheberrecht

Die Bezeichnungen myIndex, DAX, MSCI, DOW JONES EURO STOXX, DOW JONES STOXX, DOW JONES, FTSE, TOPIX, NIKKEI, Wilder Hill, NASDAQ, XETRA, eb.rexx, IBOXX, Reuter/Jefferies, IBOVESPA, ATX, CECE, SMI, EURO MTS, iTraxx sowie deren gesamten Indices sind geschützte bzw. eingetragene Markenzeichen oder Markennamen.