



Kategorie-Definitionen

Morningstar Europe and Morningstar Asia
Methodik-Dokument
Oktober, 2006

Aktienfonds

Europa: Länderkategorien

Aktien Österreich

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Österreich. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in österreichischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Austria NDTR

Aktien Belgien

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Belgien. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in belgischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Belgium NDTR

Aktien Dänemark

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Dänemark. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in dänischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Denmark NDTR

Aktien Eurozone (Länderfonds)

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Ländern der Eurozone, für die keine separaten Morningstar-Kategorien existieren, da die Anzahl an Fonds zu gering ist. Dies trifft derzeit auf Irland, Griechenland und Portugal zu. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in irischen, griechischen bzw. portugiesischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI EMU NDTR

Aktien Finnland

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Finnland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in finnischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Finland NDTR

Aktien Frankreich Standardwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in Frankreich. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in französischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI France NDTR

Aktien Frankreich Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in Frankreich. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in französischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI France Sm-Cap NDTR

Aktien Deutschland Standardwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in Deutschland. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in deutschen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Germany NDTR

Aktien Deutschland Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in Deutschland. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in deutschen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Germany Sm-Cap NDTR

Aktien Italien

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Italien. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in italienischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Italy NDTR

Aktien Niederlande

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in den Niederlanden. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in niederländischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Netherlands NDTR

Aktien Norwegen

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Norwegen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in norwegischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: Mutual Fund Index Linked / TOTX

Aktien Russland

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Russland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in russischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Russia NDTR

Aktien Spanien

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Spanien. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in spanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Spain NDTR

Aktien Schweden Standardwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in Schweden. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in schwedischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Sweden NDTR

Aktien Schweden Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in Schweden. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in schwedischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Sweden Small Cap NDTR

Aktien Schweden/weltweit

Die Fonds dieser Kategorie legen weltweit an, haben aber eine hohe Gewichtung in schwedischen Aktien. Diese liegt üblicherweise zwischen 30 und 75%.

Morningstar Category Index: 50% MSCI The World Index Free NDTR, 50% MSCI Sweden NDTR

Aktien Schweiz Standardwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in der Schweiz. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Schweizer Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Switzerland NDTR

Aktien Schweiz Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in der Schweiz. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Schweizer Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Switzerland Sm-Cap NDTR

Aktien Großbritannien Standardwerte Blend

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den britischen Aktienmarkt. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder Growth- noch Valuecharakteristika dominieren. Diese Fonds investieren über die gesamte Bandbreite des britischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: FTSE 100

Aktien Großbritannien Standardwerte Growth

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große britische Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumserwartungen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Der Fokus liegt tendenziell auf Unternehmen in expandierenden Branchen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI United Kingdom Growth NDTR

Aktien Großbritannien Standardwerte Value

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große britische Unternehmen, die eine relativ niedrige Bewertung oder ein unterdurchschnittliches Wachstum aufweisen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Value-Kriterien umfassen geringe Bewertungen (niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI United Kingdom Value NDTR

Aktien Großbritannien mittelgroß

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich entweder auf mittelgroße britische Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittelgroße Werte in Europa haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 8 Mrd. US-Dollar. Sie repräsentieren 20% des europäischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: FTSE 250 Ex Inv

Aktien Großbritannien klein

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine britische Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als klein definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: FTSE Smallcap Ex Inv

Europe: Regionenkategorien

Aktien Osteuropa

Die Fonds in dieser Kategorie investieren in die europäischen Schwellenmärkte inklusive Russland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist an den europäischen Schwellenmärkten angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI EM Eastern Europe ND

Aktien Osteuropa ohne Russland

Die Fonds in dieser Kategorie investieren in die europäischen Schwellenmärkte ohne Russland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist an den europäischen Schwellenmärkten (ohne Russland) angelegt.

Aktien Europa Standardwerte Blend

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den europäischen Aktienmarkt. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder Growth- noch Valuecharakteristika dominieren. Diese Fonds investieren über die gesamte Bandbreite des europäischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Europe NDTR

Aktien Europa Standardwerte Growth

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große europäische Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumserwartungen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Der Fokus liegt tendenziell auf Unternehmen in expandierenden Branchen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Europe Growth NDTR

Aktien Europa Standardwerte Value

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große europäische Unternehmen, die eine relativ niedrige Bewertung oder ein unterdurchschnittliches Wachstum aufweisen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Value-Kriterien umfassen geringe Bewertungen (niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Europe Value NDTR

Aktien Europa mittelgroß

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich entweder auf mittelgroße europäische Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittlere Werte in Europa haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 8 Mrd. US-Dollar. Sie repräsentieren 20% des europäischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Europe NDTR

Aktien Europa Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine europäische Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als klein definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Europe Small Cap NDTR

Aktien Europa außer Großbritannien Standardwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große kontinentaleuropäische Unternehmen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Diese Fonds können auch geringe Positionen in den kleineren regionalen Märkten, inkl. Osteuropa, eingehen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt, wobei die Gewichtung Großbritanniens unter 10% liegen sollte.

Morningstar Category Index: MSCI Europe Ex UK NDTR

Aktien Europa außer Großbritannien Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in mittelgroße und kleine kontinentaleuropäische Unternehmen. Sie legen vorwiegend in Unternehmen an, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören. Diese Fonds können auch geringe Positionen in den kleineren regionalen Märkten, inkl. Osteuropa, eingehen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt, wobei die Gewichtung Großbritanniens unter 10% liegen sollte.

Morningstar Category Index: MSCI Europe Ex UK Small Cap NDTR

Aktien Euroland Standardwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große Unternehmen, die in den 12 Ländern der europäischen Währungsunion notiert sind. Diese Fonds legen entweder in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone an. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Euroland-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI EMU ND

Aktien Euroland mittelgroß

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Unternehmen, die in den 12 Ländern der europäischen Währungsunion notiert sind. Sie legen in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone an und konzentrieren sich entweder auf mittelgroße Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittlere Werte in Europa haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 8 Mrd. US-Dollar. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Euroland-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI EMU ND

Aktien Euroland Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine Unternehmen, die in den 12 Ländern der europäischen Währungsunion notiert sind. Sie legen in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone an. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als klein definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Euroland-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI EMU Small Cap ND

Aktien Nordeuropa

Die Fonds dieser Kategorie investieren in den Ländern Skandinaviens, z.B. Schweden, Norwegen, Finnland und Dänemark. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in skandinavischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Nordic Countries NDTR

Amerika

Aktien Kanada

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Kanada. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in kanadischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Canada NDTR

Aktien Lateinamerika

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in lateinamerikanische Unternehmen (z.B. in Brasilien, Mexiko). Manche Fonds konzentrieren sich auf ein Land. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in lateinamerikanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI EM Latin America NDTR

Aktien USA Standardwerte Blend

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den US- Aktienmarkt. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder Growth - noch Valuecharakteristika dominieren. Diese Fonds investieren über die gesamte Bandbreite des US-Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI USA NDTR

Aktien USA Standardwerte Growth

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große US-Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumserwartungen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Der Fokus liegt tendenziell auf Unternehmen in expandierenden Branchen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI USA Growth NDTR

Aktien USA Standardwerte Value

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große US-Unternehmen, die eine relativ niedrige Bewertung oder ein unterdurchschnittliches Wachstum aufweisen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als Standardwerte definiert. Value-Kriterien umfassen geringe Bewertungen (niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI USA Value NDTR

Aktien USA mittelgroß

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich entweder auf mittelgroße USAnische Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittelgroße Werte in USA haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 9 Mrd. US-Dollar. Sie repräsentieren 20% des US-Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI US Midcap 450 NDTR

Aktien USA Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine US-Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als kleindefiniert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI US Small Cap NDTR

Asien

Aktien Asien

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Asien inklusive Australien und Neuseeland. Die Länderschwerpunkte können relativ unterschiedlich sein. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in asiatischen Unternehmen angelegt, davon mindestens 15% in japanischen Unternehmen.

Morningstar Category Index: MSCI AC Asia Pacific NDTR

Aktien Asien außer Japan

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Asien inklusive Australien und Neuseeland, aber ohne Japan. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in asiatischen Unternehmen (ohne Japan) angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan NDTR

Aktien Australien & Neuseeland

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Australien und/oder Neuseeland.

Morningstar Category Index: MSCI Australia NDTR

Aktien China

Die Fonds dieser Kategorie investieren in chinesische Unternehmen, die an den Börsen in China oder Hong Kong notiert sind. Sie können auch in Unternehmen anlegen, die einen signifikanten Teil ihres Umsatzes in China erzielen oder mit dem Land intensive Geschäftsbeziehungen unterhalten. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt. Bis zu 10% taiwanische Aktien sind zulässig.

Morningstar Category Index: MSCI China Free NDTR

Aktien Greater China

Die Fonds dieser Kategorie investieren in der Volksrepublik China sowie in Hong Kong und Taiwan. Sie können auch in Unternehmen anlegen, die einen signifikanten Teil ihres Umsatzes in den drei Märkten erzielen oder mit ihnen intensive Geschäftsbeziehungen unterhalten. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt. Mindestens 50% des Aktienanteils ist in chinesischen Unternehmen und mindestens 10% in Taiwan-Aktien investiert.

Morningstar Category Index: MSCI Golden Dragon

Aktien Schwellenländer Asien (Länderfonds)

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf einzelne Länder in Asien (mit Ausnahme von Japan, Hong Kong, Taiwan, Singapur, China, Indien, Australien, Neuseeland oder Südkorea). Beispiel sind Thailand- oder Indonesienfonds.

Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Unternehmen aus einem einzelnen asiatischen Land angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan NDTR

Aktien Hong Kong

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Hong Kong.

Morningstar Category Index: MSCI Hong Kong NDTR

Aktien Indien

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Indien.

Morningstar Category Index: MSCI India NDTR

Aktien Japan Standardwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große japanische Unternehmen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Japan gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in japanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Japan NDTR

Aktien Japan Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren in mittelgroße und kleine japanische Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Japan gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in japanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI Japan Small Cap NDTR

Aktien Korea

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Südkorea.

Morningstar Category Index: MSCI Korea NDTR

Aktien Singapur

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Singapur.

Morningstar Category Index: MSCI Singapore NDTR

Aktien Taiwan

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Taiwan.

Morningstar Category Index: MSCI Taiwan NDTR

Global

Aktien Schwellenländer

Die Fonds dieser Kategorie investieren in den Schwellenmärkten Asiens, Lateinamerikas und Osteuropas sowie im Nahen Osten und Afrika. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in den Schwellenländern an.

Morningstar Category Index: MSCI EM (Emerging Markets) NDTR

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den globalen Aktienmarkt. Die meisten Fonds investieren überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa). Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder Growth- noch Valuecharakteristika dominieren. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI The World Index Free NDTR

Aktien weltweit Standardwerte Growth

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa). Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI The World Index Free Growth NDTR

Aktien weltweit Standardwerte Value

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa). Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören, werden als Standardwerte definiert. Value-Kriterien umfassen geringe Bewertungen (niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI The World Index Free Value NDTR

Aktien weltweit Nebenwerte

Die Fonds dieser Kategorie investieren weltweit in mittelgroße und kleine Unternehmen. Sie legen überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa) und dabei vor allem in Unternehmen an, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Category Index: MSCI The World Index Small Cap NDTR

Branchen

Branchen: Biotechnologie

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Biotechnologietitel. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Biotechnologie an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Biotechnology NDTR

Branchen: Kommunikation

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen der Telekommunikations- und Medienbranche. Dazu gehören z.B. Festnetzbetreiber, Mobilfunk, Telekomausrüster, Kabelfernsehen oder die Unterhaltungsindustrie. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Kommunikationsbranche an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Comml Svc & Suppl NDTR

Branchen: Konsumgüter und -dienstleistungen

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in der Konsumgüter herstellen oder Verbraucherdienste anbieten. Dazu zählen die Hersteller von Nahrungsmitteln, Haushaltsgegenständen, Schuhen, Textilien, Automobilen elektrische Geräten, Luxusgütern oder Tabak. Zu den Dienstleistern gehören u.a. Einzelhändler oder Hotels. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Konsumbranche an.

Morningstar Category Index: 50% MSCI Wrld/Consumer Discretionary NDTR, 50% MSCI Wrld/ Consumer Staples NDTR

Branchen: Energie

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in der Förderung und Weiterverarbeitung von Öl und Erdgas tätig sind. Dazu gehören auch Pipeline-Betreiber, Ausrüster und Serviceunternehmen. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Energiewerten an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Energy NDTR

Branchen: Finanzen

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf die Finanzbranche. Dazu zählen Banken, Versicherer, Broker und Kreditkartenunternehmen. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Finanzwerten an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Financials NDTR

Branchen: Gesundheitswesen

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf die Gesundheitsbranche. Dazu zählen Unternehmen aus den Bereichen Pharma, Medizintechnik, Krankenhäuser oder Pflegeheime. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Gesundheitsbranche an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Health Care NDTR

Branchen: Industriematerialien

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen in den Branchen Luftfahrt, Verteidigung, Chemie, Maschinenbau, Rohstoffe und Baumaterial. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Branche Industriematerialien an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Materials NDTR

Branchen: Edelmetalle

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Aktien von Minenunternehmen, können aber auch direkt Gold oder andere Metalle halten. Der Schwerpunkt liegt in der Regel auf Gold-Aktien. Daneben können Unternehmen, die Silber, Platin oder auch Basismetalle fördern, beigemischt werden. Viele dieser Unternehmen haben ihren Sitz in Nordamerika, Australien oder Südafrika.

Immobilienfonds dt. Typs

Die Fonds dieser Kategorie investieren direkt in Liegenschaften und sind in der Verwaltung von Immobilien tätig.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Real Estate NDTR

Branchen: Immobilienaktien

Die Fonds dieser Kategorie investieren nicht direkt in Immobilien sondern in börsengehandelte Immobilienaktiengesellschaften. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Immobilienaktien an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Real Estate NDTR

Branchen: Technologie

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in den Bereichen Computer, Halbleiter, Software, Netzwerke und Internet tätig sind. Manche Fonds konzentrieren sich auf einen Subsektor (z.B. Software, Internet). Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Technologiewerten an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Information Tech NDTR

Branchen: Versorger

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in der Strom-, Wasser- und Gasversorgung tätig sind. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Versorgern an.

Morningstar Category Index: MSCI Wrld/Utilities NDTR

Branchen: Andere Sektoren

Die Fonds dieser Kategorie haben deutliche Branchenschwerpunkte, fallen aber in keine separate Morningstar Branchenkategorie. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien an. Sie haben Branchenschwerpunkte in weniger als vier Branchen und halten in diesen Branchen jeweils mehr als 10% des Fondsvermögens.

Anleihen und Geldmarkt

Wandelanleihen Asien/Japan

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Wandelanleihen, die auf japanische Yen oder andere asiatische Währungen lauten oder in diese Währungen abgesichert sind.

Wandelanleihen USD/Global

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Wandelanleihen, die auf US-Dollar lauten, in US-Dollar abgesichert sind oder auf verschiedenen globalen Währungen basieren.

Morningstar Category Index: Merrill Lynch All Conv, All Qualities

Wandelanleihen Euro

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Wandelanleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind.

Morningstar Category Index: ML EUR EM Sovr EUR/ME/Afr

Anleihen Osteuropa

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Anleihen, die von osteuropäischen Staaten emittiert werden. In der Regel investieren sie in mehrere Länder und Währungen. Einige Fonds spezialisieren sich auf ein Land oder eine Währung.

Euro Geldmarkt, stabil

Die Fonds dieser Kategorie legen den Schwerpunkt auf Kapitalerhalt. Sie weisen eine durchschnittliche Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen und eine hohe durchschnittliche Bonität auf.

Morningstar Category Index: Citigroup 1M Euro Deposit

Euro Geldmarkt, dynamisch

Die Fonds dieser Kategorie weisen eine durchschnittliche Restlaufzeit von über 90 Tagen auf. Sie beschränken sich nicht nur auf die besten Bonitäten und investieren auch in Instrumente, die nicht vollkommen liquide sind (z.B. Asset Swaps).

Morningstar Category Index: Citigroup 3M Euro Deposit

Anleihen Kurzläufer Euro

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Euro lauten oder in Euro abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Citigroup Eurozone GBI 1-3Y

Öffentliche Anleihen Euro

Die Fonds dieser Kategorie investieren primär in öffentliche oder halböffentliche Anleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind.

Morningstar Category Index: Citigroup Eurozone GBI

Anleihen weltweit Euro

Die Fonds dieser Kategorie investieren weltweit in festverzinsliche Wertpapiere und gehen Fremdwährungsrisiken ein. Sie sind in Euro optimiert. Ein moderates Kreditrisiko ist zulässig.

Morningstar Category Index: Citigroup WGBI In Euros

Anleihen weltweit Euro - Hedged

Die Fonds dieser Kategorie investieren weltweit in festverzinsliche Wertpapiere und sichern Fremdwährungsrisiken in Euro ab.

Morningstar Category Index: Citi Ccy-Hdg WGBI Euros

Anleihen Euro hochverzinslich

Die Fonds dieser Kategorie investieren in hochverzinsliche Anleihen, die entweder auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind. Mindestens 40% des Fondsvermögens sind in Anleihen mit einer Bonität von BB oder niedriger angelegt.

Morningstar Category Index: Lehman Pan-European High Yield (Euro)

Anleihen Euro inflationsgesichert

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in inflationsgesicherte Anleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert werden.

Morningstar Category Index: EuroMTS Inflation Linked Aggregate

Anleihen Nicht-Euro inflationsgesichert

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in inflationsgesicherte Anleihen, die auf andere Währungen als Euro lauten oder in Nicht-Euro-Währungen abgesichert werden.

Morningstar Category Index: ML GIB Gov Inflation-Linked

Anleihen Euro Langläufer

Die Fonds dieser Kategorie investieren primär in Anleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind. Die durchschnittliche Laufzeit liegt in der Regel über 10 Jahren.

Morningstar Category Index: Citi Eurozone GBI 10+Y

Anleihen Euro diversifiziert

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf Euro lautende Anleihen und bedienen sich dabei des gesamten Rentenspektrums (Staats-, Unternehmensanleihen usw.). Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade). Die Kategorie umfasst auch Fonds, die nicht für andere Anleihenkategorien in Frage kommen.

Morningstar Category Index: Lehman Euro-Aggregate Index

Anleihen Europa

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf europäische Währungen lautende Anleihen.

Morningstar Category Index: Lehman Pan-European Aggregate

Geldmarkt GBP

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf britische Pfund lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Category Index: Citigroup 3M Sterling Deposit

Anleihen öffentlich Großbritannien

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in öffentliche oder halböffentliche Anleihen, die auf britische Pfund lauten oder in britischen Pfund abgesichert sind.

Morningstar Category Index: Citigroup UK GBI, All Maturities, USD

Anleihen hochverzinslich Großbritannien

Die Fonds dieser Kategorie investieren in hochverzinsliche Anleihen, die entweder auf britische Pfund lauten oder in britischen Pfund abgesichert sind. Mindestens 40% des Fondsvermögens sind in Anleihen mit einer Bonität von BB oder niedriger angelegt.

Morningstar Category Index: Lehman Pan-European High Yield (Non-Euro)

Anleihen weltweit GBP

Die Fonds dieser Kategorie investieren in festverzinsliche Wertpapiere verschiedener Währungen, optimiert in britischen Pfund. Ein moderates Kreditrisiko ist zulässig.

Morningstar Category Index: Citigroup WGBI, All Maturities, In Sterling

Anleihen Großbritannien

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf britische Pfund lautende Anleihen und bedienen sich dabei des gesamten Rentenspektrums (Staats-, Unternehmensanleihen usw.) Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade). Die Kategorie umfasst auch Fonds, die nicht für andere Anleihenkategorien in Frage kommen.

Morningstar Category Index: Lehman Sterling Aggregate

Geldmarkt USD

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf US-Dollar lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Category Index: Citigroup 3M USD Deposit

Anleihen Kurzläufer USD

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Citigroup U.S. GBI 1-3 Year Sector

Öffentliche Anleihen USD

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in öffentliche oder halböffentliche Anleihen, die auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert sind.

Morningstar Category Index: Citigroup U.S. GBI, All Maturities, In Euros

Anleihen weltweit USD

Die Fonds dieser Kategorie investieren in festverzinsliche Wertpapiere verschiedener Währungen, optimiert in US-Dollar. Ein moderates Kreditrisiko ist möglich.

Morningstar Category Index: Citigroup World GBI

Anleihen hochverzinslich USD

Die Fonds dieser Kategorie investieren in hochverzinsliche Anleihen, die entweder auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert sind. Mindestens 40% des Fondsvermögens sind in Anleihen mit einer Bonität von BB oder niedriger angelegt.

Morningstar Category Index: Lehman High Yield Corporate Bond Index

Anleihen USD

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf US-Dollar lautende Anleihen und bedienen sich dabei des gesamten Rentenspektrums (Staats-, Unternehmensanleihen usw.) Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade). Die Kategorie umfasst auch Fonds, die nicht für andere Anleihenkategorien in Frage kommen.

Morningstar Category Index: Lehman Aggregate Bond Index

Anleihen Schweden

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Schwedische Kronen lauten oder in Schwedischen Kronen abgesichert sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt über 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Citigroup Sweden GBI

Geldmarkt SEK

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Schwedische Kronen lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Category Index: Statsobligasjonsind. 0.25

Anleihen Schweden Kurzläufer

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Schwedische Kronen lauten oder in Schwedischen Kronen abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Citigroup Sweden GBI 1-3Y

Anleihen Norwegen

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Norwegische Kronen lauten oder in Norwegischen Kronen abgesichert sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Statsobligasjonsind. 3.00

Geldmarkt NOK

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Norwegische Kronen lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Category Index: Statsobligasjonsind. 0.25

Anleihen Norwegen Kurzläufer

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Norwegische Kronen lauten oder in Norwegischen Kronen abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Statsobligasjonsind. 1.00

Geldmarkt DKK

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Dänische Kronen lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Anleihen Dänemark

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Dänische Kronen lauten oder in Dänischen Kronen abgesichert sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Citigroup Danish GBI, All Maturities, In Euros

Anleihen Kurzläufer DKK

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Dänische Kronen lauten oder in Dänischen Kronen abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Category Index: Citigroup Danish GBI, 1-3 Year Sector, USD

Geldmarkt CHF

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Schweizer Franken lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Category Index: Citigroup Swiss Franc 1-Month Euro Deposit, USD

Anleihen Schweiz

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Schweizer Franken lauten oder in Schweizer Franken abgesichert sind.

Morningstar Category Index: Citigroup Swiss GBI, all maturities

Anleihen weltweit CHF

Die Fonds dieser Kategorie investieren in festverzinsliche Wertpapiere verschiedener Währungen, optimiert in Schweizer Franken. Ein moderates Kreditrisiko ist zulässig.

Morningstar Category Index: Citigroup WGBI CHF

Anleihen und Geldmarkt CAD

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Kanadische Dollar lauten.

Morningstar Category Index: Citigroup Canadian GBI, all maturities

Anleihen und Geldmarkt AUD

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Australische Dollar lauten.

Morningstar Category Index: Citigroup Australian GBI, all maturities

Anleihen JPY

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Japanische Yen lauten.

Citigroup Japanese GBI, All Maturities, USD

Anleihen Taiwan

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Taiwan Dollar lauten.

Morningstar Category Index: JPM Taiwan Local Markets Index Plus (USD)

Anleihen Asien

Die Fonds dieser Kategorie investieren in asiatische Anleihen oder Geldmarktinstrumente, mit Ausnahme von Fonds, die sich auf Australien, Japan oder Taiwan beschränken.

Morningstar Category Index: JPM Asia Local Markets Index Plus (USD)

Anleihen Schwellenländer

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die von Schwellenländern emittiert werden. Die meisten Fonds legen in mehrere Länder und Währungen an. Manche Fonds spezialisieren sich auf ein bestimmtes Segment.

Morningstar Category Index: JPM EMBI+

Mischfonds

Mischfonds Schweiz defensiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Schweizer Anleger. Der Aktienanteil sollte 40% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 40% Citi Switzerland GBI, 60% FTSE World

Mischfonds Schweiz aggressiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Schweizer Anleger. Der Aktienanteil sollte 80% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 75% Citi Switzerland GBI, 60% FTSE World

Mischfonds DKK

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen dänischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 50% Citi Danish GBI, 50% FTSE World

Mischfonds USD

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen US-Dollar-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: LB \$ Aggregate 50% / FTSE World 50%

Mischfonds Euro defensiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Euro-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 35% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: LB Euro-Agg. 75% / FTSE World 25%

Mischfonds Euro ausgewogen

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Euro-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 60% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: LB Euro-Agg. 50% / FTSE World 50%

Mischfonds Euro aggressiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Euro-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 80% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: LB Euro-Agg. 25% / FTSE World 75%

Mischfonds NOK

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen norwegischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 50% Citi Norway GBI, 50% FTSE World

Mischfonds Schweden defensiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen schwedischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 40% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 40% Citi Sweden GBI, 30% MSCI Sweden NDTR, 30% FTSE World

Mischfonds Schweden aggressiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen schwedischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 75% Citi Sweden GBI, 12.5% MSCI Sweden NDTR, 12.5% FTSE World

Mischfonds Großbritannien defensiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen britischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 40% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 40% Lehman Brothers Sterling Aggregate, 60% FTSE World

Mischfonds Großbritannien aggressiv

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen britischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 75% Lehman Brothers Sterling Aggregate, 25% FTSE World

Mischfonds Asien

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen asiatischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 50% JPM Asia Local Markets Index Plus (USD) / 50% MSCI AC Asia Pacific NDTR

Mischfonds Taiwan

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Taiwan-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Category Index: 50% JPM Taiwan Local Markets Index Plus (USD) / 50% MSCI Taiwan NDTR

Sonstige

Capital Protected

Die Fonds dieser Kategorie bieten teilweisen Kapitalschutz. Diese Kategorie ist für Hong Kong relevant.

Absolute Return Euro

Die Fonds dieser Kategorie verfolgen das Ziel, in jedem Marktumfeld positive Renditen zu erwirtschaften. Sie verfügen über Risikokontrollmechanismen, die es ihnen ermöglichen, dieses Ziel mit angemessener Wahrscheinlichkeit zu erreichen. Sie sollten über rollierende 18-Monatszeiträume keine negativen Renditen aufweisen. Absolute Return Fonds haben in der Regel ein entsprechend formuliertes Renditeziel (z.B. Euribor + 2%). Sie sollten die Möglichkeit haben, in verschiedene Anlageklassen zu investieren und/oder Derivate zu nutzen. Sie investieren vorwiegend in Instrumente, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind.

Morningstar Category Index: ML Euro LIBOR 1-Mth Const Mat (LOC)

Absolute Return Nicht-Euro

Die Fonds dieser Kategorie verfolgen das Ziel, in jedem Marktumfeld positive Renditen zu erwirtschaften. Sie verfügen über Risikokontrollmechanismen, die es ihnen ermöglichen, dieses Ziel mit angemessener Wahrscheinlichkeit zu erreichen. Sie sollten über rollierende 18-Monatszeiträume keine negativen Renditen aufweisen. Absolute Return Fonds haben in der Regel ein entsprechend formuliertes Renditeziel (z.B. Libor + 2%). Sie sollten die Möglichkeit haben, in verschiedene Anlageklassen zu investieren und/oder Derivate zu nutzen. Sie investieren vorwiegend in Instrumente, die nicht auf Euro lauten oder in anderen Währungen als Euro abgesichert sind.

Morningstar Category Index: ML GBP LIBOR 1-Mth Const Mat (LOC)

Garantiefonds

Die Fonds dieser Kategorie garantieren den vollständigen oder teilweisen Erhalt des eingesetzten Kapitals zu einem festgelegten Zeitpunkt.

Long-Short Fonds

Die Fonds dieser Kategorie tätigen Käufe von Wertpapieren, die sie für attraktiv halten und Leerverkäufe von Wertpapieren, die sie für unattraktiv halten. (Sie nutzen dabei die Gestaltungsmöglichkeiten der UCITs III Richtlinie.) Manche dieser Fonds sind marktneutral, d.h. Käufe und Leerverkäufe halten sich die Waage, so dass sich Verluste aus breiten Marktbewegungen nicht auf den Fonds auswirken. Andere Fonds konzentrieren sich auf Anlagen im Zusammenhang mit Fusionen und Übernahmen oder nutzen Arbitragemöglichkeiten.

Laufzeitenfonds 2000-2014

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für Anleger, die ihre Anlage im Hinblick auf einen bestimmten Zeitpunkt hin tätigen (in diesem Fall der Zeitraum 2000-2014). Sie haben das Ziel, Anlegern in Abhängigkeit vom Laufzeitende ein optimales Risiko-Rendite-Profil zu bieten. Das Portfolio wird dabei immer konservativer ausgerichtet, je näher das Laufzeitende rückt, d.h. der Anteil an Anleihen erhöht sich im Zeitverlauf. Zwei Fonds mit demselben Laufzeitende können jedoch unterschiedliche Aktien- und Anleihenquoten aufweisen. Diese Kategorie beinhaltet keine Garantiefonds.

Morningstar Category Index: 50% Citi WGBI Euros, 50% FTSE World

Laufzeitenfonds 2015+

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für Anleger, die ihre Anlage im Hinblick auf einen bestimmten Zeitpunkt hin tätigen (in diesem Fall das Jahr 2015 und darüber hinaus). Sie haben das Ziel, Anlegern in Abhängigkeit vom Laufzeitende ein optimales Risiko-Rendite-Profil zu bieten. Das Portfolio wird dabei immer konservativer ausgerichtet, je näher das Laufzeitende rückt, d.h. der Anteil an Anleihen erhöht sich im Zeitverlauf. Zwei Fonds mit demselben Laufzeitende können jedoch unterschiedliche Aktien- und Anleihenquoten aufweisen. Diese Kategorie beinhaltet keine Garantiefonds.

Morningstar Category Index: 25% Citi WGBI Euros, 75% FTSE World

Sonstige

Die Fonds dieser Kategorie kommen nicht für andere Kategorien in Frage.